



**NOSSA MISSÃO**  
**GERAR VALOR.**

**NOSSA VISÃO**  
**CONHECER. TRANSFORMAR. RESOLVER.**





## RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

### GRUPO ITAPOSTES

Recuperação Judicial nº 1002406-51.2020.8.26.0268

2ª Vara Regional de Competência Empresarial e de Conflitos

Relacionados à Arbitragem da 1ª RAJ - Foro Especializado da 1ª RAJ

Mês referência: outubro de 2020



São Paulo, 22 de dezembro de 2020



# ÍNDICE

05	EVENTOS RELEVANTES
09	VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS
14	INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS
27	ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO
40	ENDIVIDAMENTO
54	ANÁLISE DE FLUXO DE CAIXA E PROJEÇÃO
58	ANEXOS

## INTRODUÇÃO - RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

Trata-se de pedido de Recuperação Judicial distribuído em 07/07/2020 por Comércio e Indústria Itapostes de Artefatos de Concreto Ltda., Concreto Serviços Ltda. EPP e MService Indústria e Comércio de Estruturas Metálicas Ltda. EPP, em conjunto denominadas Grupo Itapostes, perante a 2ª Vara Regional de Competência Empresarial e de Conflitos Relacionados à Arbitragem da 1ª RAJ sob o número 1002406-51.2020.8.26.0268. O processamento foi deferido em 03/08/2020 (fls. 238/245), tendo sido nomeada a Excelia Consultoria e Negócios Ltda. ("Excelia") como Administradora Judicial.

Em atenção art. 22, inciso II, alíneas "a" e "c", da Lei nº 11.101/05, o presente Relatório Mensal de Atividades "RMA" reproduz os atos de fiscalização das atividades das Recuperandas do mês referência outubro/2020, consistente em visita realizada à sede das Recuperandas em 16/12/2020, análise dos documentos contábeis e financeiros enviados pela Recuperanda e contatos constantes com seus administradores, colaboradores, assessores e contadores.

Diante da ausência de decisão ou deliberação sobre eventual consolidação substancial, as informações são reportadas individualmente, por Recuperanda, conforme identificado no cabeçalho ou divisória de cada página a seguir.

Por fim, a Excelia informa que o presente RMA respeita a padronização recomendada pelo Comitê de Enfrentamento dos Impactos da Covid-19 e aprovada pela Corregedoria Geral da Justiça, conforme Comunicado CG nº 786/2020 (Processo nº 2020/75325), disponibilizado no DJE em 01/09/2020.



## EVENTOS RELEVANTES

Análise em conjunto das atividades do grupo





## EVENTOS RELEVANTES

### Principais eventos processuais



- Atualmente, a Administradora Judicial continua trabalhando na elaboração da relação de credores da administradora judicial (2º edital) prevista pelo artigo 7º da Lei nº 11.101/05. A análise das divergências e habilitações de crédito recebidas até o dia 19/11/2020 já foi feita, estando pendente, contudo, informações e documentos a serem disponibilizados pelas Recuperandas para dar suporte aos demais créditos indicados no 1º edital.
- A Administradora Judicial tem ciência de que a mediação vem evoluindo positivamente, o que acarreta tempo e dedicação dos patronos das Recuperandas, mas afeta a pontualidade no envio de documentos e informações à administradora judicial acerca dos créditos. Todavia, a administradora judicial incentiva os métodos alternativos de resolução de conflito e entende ser prioridade nesse momento, razão pela qual a flexibilização de prazos para a apresentação da relação de credores da administradora judicial é medida salutar e razoável diante da mediação que trará eficiência e benefícios para todos os envolvidos no processo.
- Em decisão proferida em 02/12/2020 (fls. 1111/1112), o MM. Juízo fixou os honorários provisórios da Administradora Judicial, desde a nomeação (03/08/2020) até o encerramento do processo. A mesma decisão deferiu também o parcelamento dos honorários dos mediadores fixados anteriormente, em 05 (cinco) parcelas mensais.

### Próximos passos

- Apresentação relação de credores da administradora judicial (2º edital) prevista pelo artigo 7º da Lei nº 11.101/05.
- Os credores poderão apresentar objeção ao Plano de Recuperação Judicial (PRJ) apresentado pelas Recuperandas às fls. 867/948 do processo. Referido Plano de Recuperação Judicial também será oportunamente analisado por esta Administradora Judicial, que apresentará Relatório diretamente nos autos do processo de recuperação judicial.
- O cronograma atualizado do presente processo se encontra no Anexo do presente RMA, página 64.



## EVENTOS RELEVANTES

### Principais eventos operacionais e financeiros

#### Fase administrativa de verificação de créditos

Atualmente, a fase administrativa de verificação de créditos (para confecção do 2º edital de credores pela Administradora Judicial) está em curso.

De acordo com o artigo 7º, caput da Lei 11.101/05, é dever da Administradora Judicial realizar a verificação dos créditos constantes do 1º edital de credores conforme registros contábeis e documentos apresentados pelas Recuperandas, ainda que referidos créditos não tenham sido contestados administrativamente pelos credores.

Nesse sentido, a Administradora Judicial também tem diligenciado juntamente às Recuperandas para solicitar documentos que embasem o crédito arrolado no 1º edital.

#### Medidas tomadas pelas Recuperandas visando ao enfrentamento da crise

Por ocasião da visita mensal às Recuperandas em 16/12/2020, as Recuperandas esclareceram que continuam enfrentando dificuldades para obtenção de matéria-prima para fabricação dos postes (aço), afetando o prazo de entrega dos pedidos.

Por essa razão, as Recuperandas iniciaram no último mês a fabricação de blocos de concreto no galpão de manutenção, e a expectativa é a criação de um estoque de blocos para posterior venda, gerando fonte alternativa de recursos para o grupo.

#### Visita à sede das Recuperandas em 16/12/2020

Em 16/12/2020, a Administradora Judicial diligenciou à sede das Recuperandas para averiguar as atividades desenvolvidas, cujas fotos da visita seguem na seção “Anexos” deste RMA.

O dia da visita coincidiu com a data de entrega de pedidos prontos aos clientes da Itapostes, em que havia maior fluxo de movimento na sede do que de costume.

A produção de blocos de concreto com a sobra de materiais dos postes, visando a posterior venda, ainda está em curso, com o abastecimento de estoque.

A dificuldade de obtenção de matéria-prima e capital de giro continua sendo fonte de dificuldades para as Recuperandas. A previsão é de continuação dos trabalhos fabris entre o final de dezembro e início de janeiro, condicionada à chegada de matéria prima (aço) nesse período.



## EVENTOS RELEVANTES

**Principais eventos operacionais e financeiros**

Análise global das informações fornecidas pelas Recuperandas até a presente data com relação à Itapostes e Concreto, uma vez que a M Service não possui atividade operacional (apenas é a proprietária dos ativos)

**ITAPOSTES**

- No mês de outubro de 2020, a conta Empréstimo e financiamento registrou a variação de R\$ 7,4 mil, representando 3% de aumento em relação ao mês anterior.
- Cabe salientar que nesta rubrica, estão registrados Banco Bradesco, no valor de R\$ 34,6 mil, que apresentou redução de R\$ 190,4 mil em relação ao mês de setembro de 2020 e Banco do Brasil, no valor de R\$ 232,5 mil, aumentando R\$ 197,8 mil se comparado com o mesmo período (trata-se de empréstimos adquiridos pós RJ).
- A Recuperanda realizou ajustes no Contas a pagar em razão de alguns credores pertencerem ao grupo de contas Empréstimo (Balanço patrimonial) e estavam indevidamente registrados no Contas a pagar.
- De acordo com as informações da Recuperanda Itapostes, ao considerar a depreciação para Móveis e utensílios e Software, os valores ficam negativos. Entretanto, a contabilidade afirmou que haverá ajustes novamente na depreciação e será reportado no próximo RMA (novembro de 2020).
- No mês de outubro de 2020, a Receita Bruta aumentou R\$ 79,5 mil em relação ao mês de setembro de 2020.
- Observa-se que para o período analisado, a Recuperanda encerrou com Prejuízo de R\$ 70,4 mil.
- Foi realizada a análise do Endividamento não sujeito à RJ, de acordo com as informações prestadas no Balanço patrimonial, entretanto, a Recuperanda não apresentou o relatório do Endividamento atualizado para o mês de outubro de 2020.

**CONCRETO**

- Para o período analisado, o quadro de colaboradores apresentou redução de 2 funcionários, apontando o total de 25.
- No Balanço patrimonial, o Pro-labore a pagar registrou o valor de apenas R\$ 841, apresentando uma variação de R\$ 18,5 mil em relação ao mês de setembro de 2020. Segundo a Recuperanda, houve ajuste contábil e foi realizado pagamento parcial que será regularizado e apresentando no próximo RMA.
- Na DRE, nos Custos está registrado os custos com Salários que apontou o valor de R\$ 54,2 mil, entretanto, no Balanço o valor registrado foi de R\$ 82,7 mil. De acordo com a contabilidade, essa diferença no Balanço patrimonial é devido ao total a pagar do mês, incluindo o saldo remanescente do mês anterior, enquanto que na DRE refere-se apenas ao valor pago no mês.
- O valor de Pro-labore no valor de R\$ 6,0 mil refere-se aos meses de setembro e outubro de 2020.
- Cabe ainda informar que no relatório de resumo de pro-labore o total informado é de R\$ 3.035,77.
- No mês de outubro de 2020, a Recuperanda apresentou Lucro de R\$ 16,3 mil, resultando na Margem líquida de 17% em relação à Receita líquida.
- O Fluxo de caixa foi apresentado do período de setembro e outubro de 2020, entretanto, observou alteração em todos os saldos do mês de agosto de 2020.
- Não foi possível realizar uma análise atualizada do Endividamento sujeito e não sujeito à RJ, pois a Recuperanda não apresentou os devidos relatórios/demonstrações para o mês de outubro de 2020.





**VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS**  
**Análise em conjunto das atividades do grupo**



## Overview do Grupo Itapostes

Não houve qualquer alteração relevante desde o último RMA com relação ao ramo de atuação das Recuperandas, suas instalações ou estrutura societária

A história do grupo Itapostes começa na década de 1960. A Recuperanda Itapostes atuava no ramo de fabricação de artefatos de concreto, especialmente para atendimento da Eletropaulo, em Itapecerica da Serra/SP. Para atender às novas demandas do mercado, a empresa alterou sua composição societária e se uniu à Concreto e MService e hoje atende tanto a iniciativa privada, quanto o poder público. Atualmente, a principal atividade econômica do grupo é a fabricação e venda de artefatos de concreto (postes, linhas de transmissão e subestação) no ramo de energia.

### Grupos Itapostes

**Comércio e Indústria Itapostes de Artefatos de Concreto EIRELI**

Em recuperação judicial

Fabrica e comercializa os produtos e artefatos de concreto para o ramo de energia elétrica.

**Mservice Indústria e Comércio de Estruturas Metálicas EIRELI EPP**

Em recuperação judicial

Proprietária dos ativos imobiliários utilizados pelo grupo Itapostes. Não possui outras atividades.

**Concreto Serviços Ltda. EPP**

Em recuperação judicial

Responsável pela mão de obra do grupo Itapostes. Presta serviços exclusivamente para a Itapostes

**Fênix Comércio e Indústria de Artefatos de Concreto Ltda. EPP**

Distribuidora exclusiva da CPFL dos produtos fabricados pela Itapostes. Não fabrica produtos próprios e não possui mão de obra própria.

Nota: Todas as empresas do Grupo Itapostes são sediadas à Av. Dona Anila, 333 - Olaria, Itapecerica da Serra - SP



VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS  
**Principais clientes**



As Recuperandas informaram que os principais Clientes são 4. Observa-se que essa informação tem como base o período de setembro de 2020.

### Principais Clientes

ILUMITECH CONSTRUTORA LTDA.  
PRUMO ENGENHARIA EIRELI  
ELETROPAULO METROPOLITANA  
CONSÓRCIO RECUPERAÇÃO AMBIENTAL

- A lista ao lado foi apresentada pela Recuperanda Itapostes, referente ao período de setembro de 2020.
- Ao analisar o relatório de Contas a receber do mês de outubro de 2020, o Cliente com maior participação foi a Eletropaulo com 22%, no valor de R\$ 53,9 mil.

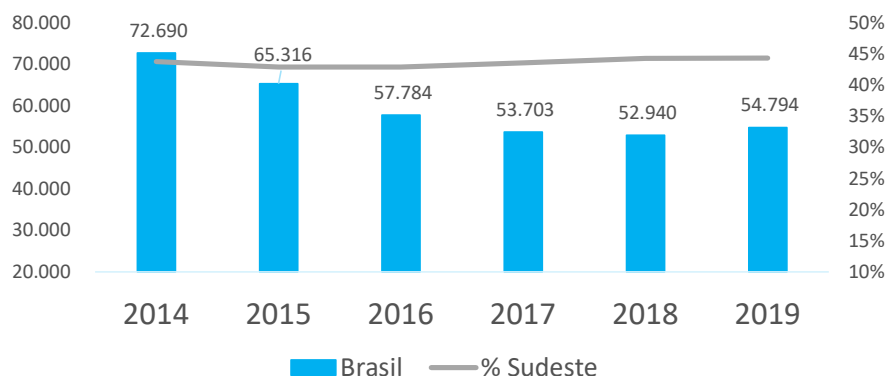
## VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS

### Estudo de mercado



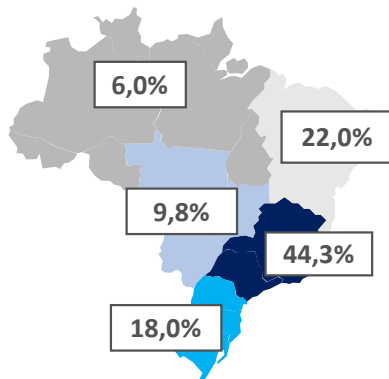
O mercado de Cimento teve sua sequência de sucessivas quedas interrompida em 2019, refletindo a tendência de alta do mercado

Consumo de cimento (10<sup>3</sup> t) e % consumida no Sudeste



O Cimento tem grande parte de seu consumo concentrado na região do Sudeste

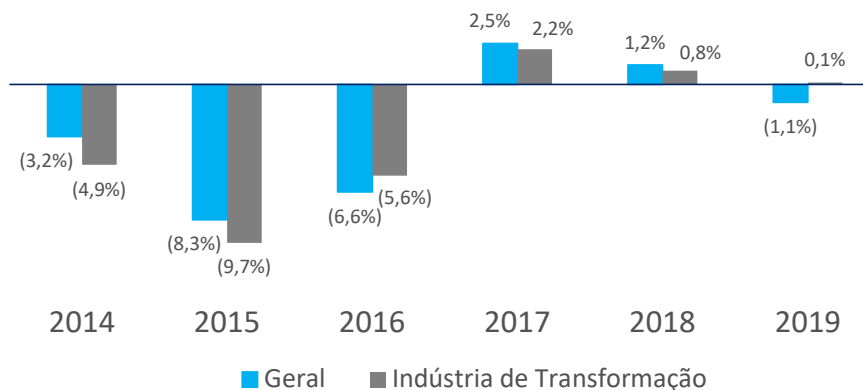
Distribuição do consumo de cimento



Fonte: SNIC, IBGE

O setor de Transformação sofreu fortes quedas no período, apesar de em 2019 performar melhor que a Indústria em Geral

(%) Variação produção industrial Geral x Indústria de Transformação



Os dados mostram que apesar do período recente de crise, o mercado tem espaço para recuperação

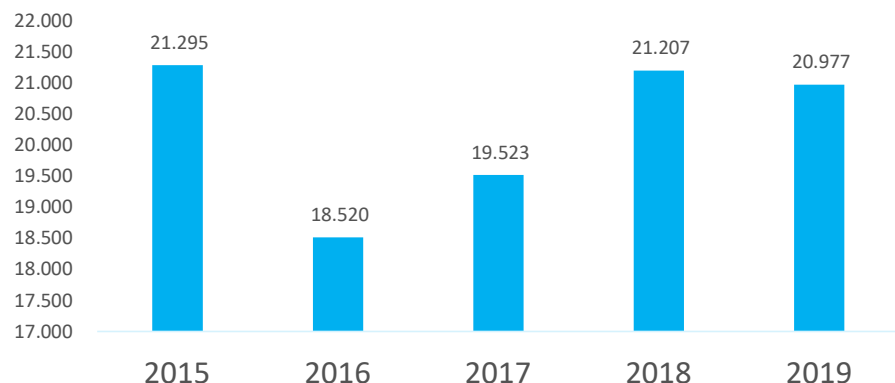
- A Itapostes está inserida na área da indústria de transformação, que tem como uma de suas ramificações o setor de cimentos e moldados pra concreto, que podem ser usados como balizadores do mercado.
- O aumento do consumo de cimento indica um reaquecimento do setor depois de anos sucessivos de quedas;
- O setor de Transformação está em recuperação desde 2017 e deve retomar crescimento após a crise sanitária atual.

## VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS

### Estudo de mercado

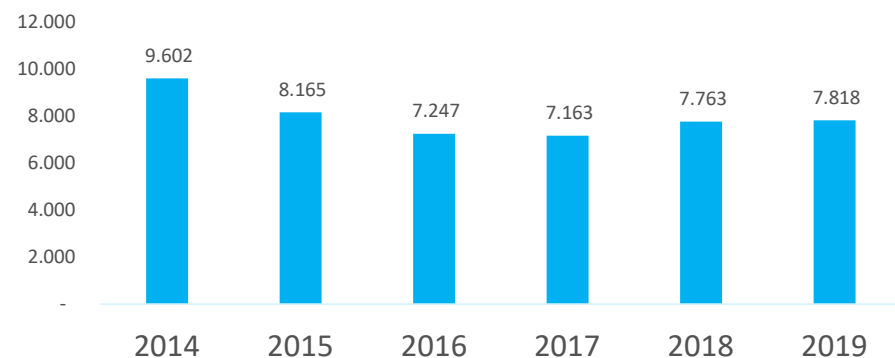


**O consumo aparente, depois de um biênio 2016-17 com resultados ruins, apresenta crescimento no biênio subsequente**



**Depois de sucessivas quedas, as vendas internas apresentam crescimento contínuo nos últimos 4 anos**

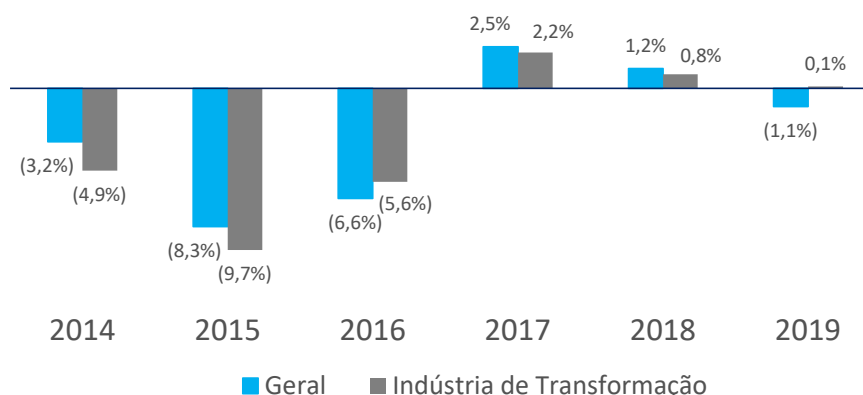
Vendas Internas de Produtos Longos de Aço (10<sup>3</sup> t)



Fonte: Instituto Aço Brasil

**O setor de Transformação sofreu fortes quedas no período, apesar de em 2019 performar melhor que a Indústria em Geral**

(%) Variação produção industrial Geral x Indústria de Transformação



**Os dados mostram que apesar do período recente de crise, o mercado tem espaço para recuperação**

- O consumo aparente dos produtos siderúrgicos sofreram forte queda de 13% em 2016 quando comparado ao ano interior, mas em 2019 o consumo já foi 13,3% maior que em 2016;
- O setor de Transformação está em recuperação desde 2017 e deve retomar crescimento após a crise sanitária atual;
- Depois de um pico das vendas internas em 2014 de 9,6 milhões de toneladas, em 2019 esse valor foi de 7,8 milhões de toneladas.





## INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - **ITAPOSTES**





## INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES

### Balanco Patrimonial - Ativo



Balanco patrimonial (R\$)	set/20	out/20	A.H.
<b>Ativo</b>	<b>691.013</b>	<b>748.705</b>	<b>8%</b>
<b>Ativo circulante</b>	<b>310.368</b>	<b>371.708</b>	<b>20%</b>
<b>Disponível</b>	<b>1.203</b>	<b>1.203</b>	<b>0%</b>
Caixa geral	1.203	1.203	0%
Aplicação financeira	0	0	
<b>Valores a receber</b>	<b>212.558</b>	<b>241.932</b>	<b>14%</b>
<b>Realizável a curto prazo</b>	<b>0</b>	<b>5.028</b>	
<b>Impostos a recuperar</b>	<b>53.837</b>	<b>62.314</b>	<b>16%</b>
IPi a recuperar	50.317	50.317	0%
COFINS a recuperar	2.892	9.857	241%
ICMS a recuperar	0	0	
PIS a recuperar	628	2.140	241%
<b>Estoques</b>	<b>42.214</b>	<b>42.214</b>	<b>0%</b>
<b>Adiantamento diversos</b>	<b>557</b>	<b>19.017</b>	<b>3317%</b>
Adto Fornecedor	0	18.460	
Adto Votarantim	429	0	-100%
Lodovico	0	429	
JHI	127	127	0%
<b>Ativo não circulante</b>	<b>380.645</b>	<b>376.997</b>	<b>-1%</b>
<b>Part controlada s/ coligadas</b>	<b>5.033</b>	<b>5.033</b>	<b>0%</b>
<b>Ativo permanente</b>	<b>373.687</b>	<b>370.240</b>	<b>-1%</b>
Imobilizado	983.255	983.255	0%
(-) Depreciações	(609.567)	(613.015)	1%
<b>Intagíveis</b>	<b>1.924</b>	<b>1.724</b>	<b>-10%</b>
Intagíveis	12.014	12.014	0%
(-) Amortização	(10.090)	(10.290)	2%

- No mês de outubro de 2020, o Ativo circulante da Recuperanda aumentou 20% em relação ao mês anterior.
- Isso porque a Itapostes apresentou aumento, sobretudo, na conta Valores a receber.
- O Disponível apontou o mesmo valor do mês anterior.
- Os Valores a receber aumentou 14%, principalmente, por conta dos clientes MC Engenharia e Construções Ltda. e Eletropaulo.
- Os Estoques permanecem com o mesmo montante desde agosto de 2020.
- Adiantamento diversos refere-se a antecipação de pagamentos para compra de mercadoria (matéria prima). Para o período em análise, houve aumento de R\$ 18,4 mil, sendo o Votorantim o fornecedor com maior participação, representando 61% do total, no valor de R\$ 11,3 mil.
- De acordo com a contabilidade, o valor de R\$ 429 tinha sido lançado no mês de setembro de 2020 como Adiantamento Votorantim, nesse mês de outubro, foi registrado para Lodovico. Sendo assim, foi solicitado maiores esclarecimentos para a contabilidade que informou que esse valor continuou com o lançamento errado e será ajustado para o próximo RMA (novembro de 2020).
- Já o valor de R\$ 127 que estava registrado para a Quadra foi alterado para a conta JHI. Foi solicitado para a contabilidade maiores esclarecimentos o que seria a JHI, entretanto, não foi informado até o presente momento.

## INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES

### Balço Patrimonial – Passivo



Balço patrimonial (R\$)	set/20	out/20	A.H.
<b>Passivo</b>	<b>691.013</b>	<b>748.705</b>	<b>8%</b>
<b>Passivo circulante</b>	<b>3.365.531</b>	<b>3.452.802</b>	<b>3%</b>
<b>Fornecedores</b>	<b>3.341.324</b>	<b>3.426.370</b>	<b>3%</b>
<b>Outras Obrigações</b>	<b>24.207</b>	<b>26.432</b>	<b>9%</b>
Adiantamento Zaraplast	0	0	
Adiantamento Quadra	5.000	5.000	0%
Adiantamento Fenix	19.207	0	-100%
Adiantamento a clientes	0	2.225	
Mensalidade sindical	0	19.207	
<b>Passivo não circulante</b>	<b>11.392.106</b>	<b>11.433.011</b>	<b>0%</b>
<b>Encargos trabalhistas</b>	<b>981.742</b>	<b>981.742</b>	<b>0%</b>
<b>Impostos a recolher</b>	<b>5.537.530</b>	<b>5.570.994</b>	<b>1%</b>
<b>Empréstimo</b>	<b>4.613.138</b>	<b>4.613.138</b>	<b>0%</b>
Quadra Solucoes	439.001	439.001	0%
Lodovico Assoc Advogado	247.717	247.717	0%
Sandra Regina Nunes Correia	7.657	7.657	0%
Maria Claudia M Oliveira Franco	14.100	14.100	0%
Fundo De Investimento Em Direito	111.941	111.941	0%
Intercement Brasil	170.637	170.637	0%
Roberto Antonio Colombo	377.128	377.128	0%
Maria Angela Lodovico Carvalho	3.244.957	3.244.957	0%
<b>Empréstimo e financiamento</b>	<b>259.695</b>	<b>267.136</b>	<b>3%</b>
Banco Bradesco	225.051	34.643	-85%
Banco Brasil	34.643	232.492	571%
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>(5.511.782)</b>	<b>(5.582.265)</b>	<b>1%</b>
<b>Lucros acumulados</b>	<b>(5.511.782)</b>	<b>(5.582.265)</b>	<b>1%</b>
Capital	100.000	100.000	0%
Lucros acumulados	459.082	0	-100%
(-) Prejuizos acumulados	(6.070.863)	(5.682.265)	-6%
<b>Ajustes de Avaliação Patrimonial</b>	<b>(8.554.843)</b>	<b>(8.554.843)</b>	<b>0%</b>

- No mês de setembro de 2020, verifica-se que o valor de R\$ 19,2 mil estava registrado em Adiantamento Fenix, entretanto, para o mês de outubro de 2020, houve ajuste contábil e esse valor foi lançado em Mensalidade sindical.
- Observa-se que houve aumento em Impostos a recolher, basicamente, por conta do ICMS e COFINS, nos valores de R\$ 19,2 mil e R\$ 6,9 mil, respectivamente.
- No mês de outubro de 2020, Empréstimo e financiamento registrou a variação de R\$ 7,4 mil, representando 3% de aumento em relação ao mês anterior.
- Cabe salientar que nesta rubrica, estão registrados Banco Bradesco, no valor de R\$ 34,6 mil, no qual percebe-se a redução de R\$ 190,4 mil em relação ao mês de setembro de 2020 e Banco do Brasil, no valor de R\$ 232,5 mil, aumentando R\$ 197,8 mil se comparado com o mesmo período.

INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES  
**Contas a pagar - Fornecedores**



No mês de outubro de 2020, a Recuperanda Itapostes ajustou o Contas a pagar. Observa-se que o valor total do Contas a pagar foi de R\$ 226,3 mil.

Fornecedor	Participação	Valor devido (R\$)
ACOBAN ACO E FERRO LTDA	21%	47.283
REDAN REPRESENTACAO E COMERCIO DE CONCRETO SERVICOS FILMOGRAFICOS	16%	36.430
MARSON COMERCIO E DIST MAT CONST	16%	36.304
SECAFE CORTES E ARTEFATOS DE ARAME	15%	34.356
VOTORANTIM CIMENTOS S/A	6%	13.230
EMBU S.A. ENGENHARIA E COMERCIO	5%	11.109
OUTROS	3%	7.638
	18%	40.034
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>226.384</b>

- Os ajustes realizados no Contas a pagar foi em razão de alguns credores pertencerem ao grupo de contas Empréstimo (Balanço patrimonial) e estavam indevidamente registrados no Contas a pagar.
- A Açoban, é o fornecedor dos produtos de aço e ferro, que apresentou maior participação no mês de outubro de 2020 da Recuperanda Itapostes.
- Nota-se que os 7 fornecedores com maior relevância em participação somam o total de 82%, apresentando o valor de R\$ 186,3 mil.
- De acordo com a contabilidade, não há nenhuma conta com os fornecedores em atraso pós RJ. Uma vez que a Recuperanda paga os fornecedores antecipadamente ou no próprio mês.

## INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES

**Contas a receber - Clientes**

O Contas a receber da Itapostes apresentou 16 Clientes no montante de R\$ 247,8 mil para o período de outubro de 2020, apontando um aumento de 47% em relação ao mês anterior.



Período	out/20
<b>Vencidos</b>	<b>247.846</b>
mais de 180 dias	-
de 121 a 180 dias	-
de 91 a 120 dias	-
até 90 dias	247.846
<b>A vencer</b>	<b>-</b>
até 90 dias	-
de 91 a 120 dias	-
de 121 a 180 dias	-
mais de 180 dias	-
<b>Total</b>	<b>247.846</b>

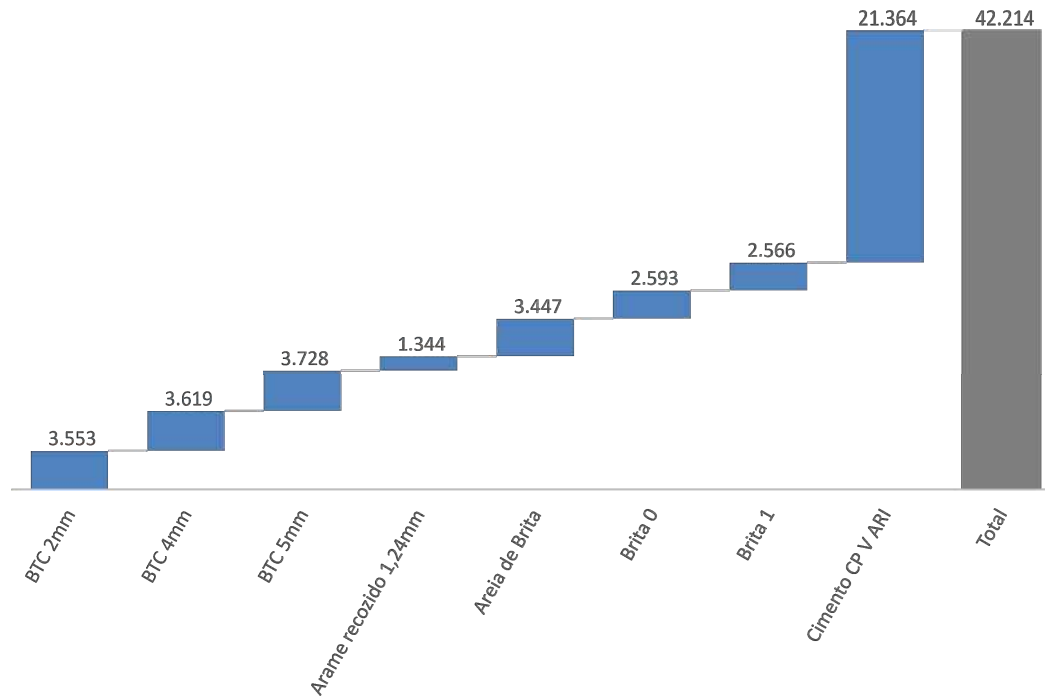
Clientes	Valor (R\$)	Participação
ELETROPAULO METROPOLITANA	53.963	22%
TECNOLUZ ELETRICIDADE LTDA	39.545	16%
MC ENGENHARIA E CONSTRUÇÕES LTDA	32.220	13%
CONSÓRCIO RECUPERAÇÃO AMBIENTAL	25.955	10%
TELEVALE - TELE COMUNICAÇÕES DO VALE	20.304	8%
KGF OBRAS E INSTALAÇÃO EIRELI ME	20.140	8%
PIONEIROS TERMOELETRICA ILHA SOLTEIRA	14.657	6%
VEREZZI INCORPORADORA SPE LTDA	7.150	3%
IMOBILIARIA MEDITERRANEO DE GUARULHOS	7.032	3%
JRA EMPREENDIMENTOS E ENGENHARIA	5.908	2%
CITELUZ SERVIÇOS DE ILUMINAÇÃO	5.274	2%
LIM CROSS PROJETOS E TECNOLOGIAS	4.450	2%
AMPERLUZ INSTALADORA E COMERCIAL	3.648	1%
G.C DE OLIVEIRA ROSADO ME	2.270	1%
EPURA ENGENHARIA E CONSTRUCOES LTDA	2.090	1%
LUMINOUS SERVIÇOS EIRELI	1.790	1%
H.M.O. ENGENHARIA E CONSTRUÇÃO LTDA	1.450	1%
<b>Total Geral</b>	<b>247.846</b>	<b>100%</b>

INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES  
**Estoques**



O relatório de Estoque informado pela Recuperanda Itapostes para o mês de setembro de 2020 não apresentou alteração em relação ao mês de agosto de 2020, apontando o mesmo valor de R\$ 42,2 mil.

Estoque - Valor (R\$)



Estoque	Valor (R\$)
BTC 2mm	3.553
BTC 4mm	3.619
BTC 5mm	3.728
Arame recozido 1,24mm	1.344
Areia de Brita	3.447
Brita 0	2.593
Brita 1	2.566
Cimento CP V ARI	21.364
<b>Total</b>	<b>42.214</b>

- Observa-se que para o período em análise a Recuperanda não apresentou o relatório de Estoques. Entretanto, de acordo com o Balanço patrimonial o valor permaneceu o mesmo dos meses de agosto e setembro de 2020.

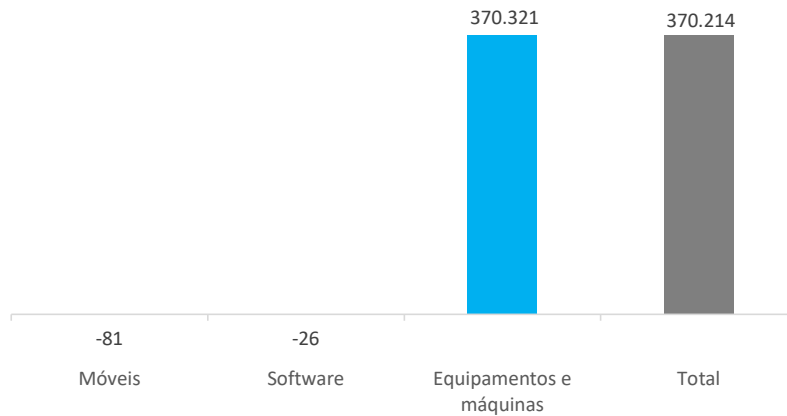
INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES

**Imobilizado**

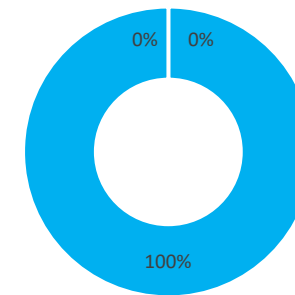
O valor do Imobilizado registrado na Itapostes foi de R\$ 370,2 mil. Este montante está considerando o relatório de Imobilizado e o valor de depreciação registrado no Balanço patrimonial.



Imobilizado - Valor (R\$)



Imobilizado - %



■ Móveis ■ Software ■ Equipamentos e máquinas

Imobilizado	Valor (R\$)	%
Móveis	- 81	0%
Software	- 26	0%
Equipamentos e máquinas	370.321	100%
Total	370.214	100%

- De acordo com as informações da Recuperanda Itapostes, ao considerar a depreciação para Móveis e utensílios e Software, os valores ficam negativos.
- Observa-se que Equipamentos e máquinas representam 100% do Imobilizado da Itapostes, no valor de R\$ 370,3 mil. Neste valor estão incluídos, o guindaste antigo e o conjunto de caldeiras, que são considerados como ativos essenciais para a Recuperanda.
- Segundo informações da contabilidade, haverá novamente ajustes na depreciação e será apresentado no próximo RMA (novembro de 2020).
- Cabe informar que houve o ajuste na depreciação para apresentação do RMA de setembro de 2020. Contudo, nesse mês como ocorreu do imobilizado ficar negativo, a contabilidade informou que iria certificar-se de todos os valores.





## INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - **CONCRETO**



# INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - CONCRETO

## Balanco Patrimonial



Balanco patrimonial (R\$)	set/20	out/20	A.H.
<b>Ativo</b>	<b>1.839.975</b>	<b>1.902.720</b>	<b>3%</b>
<b>Ativo circulante</b>	<b>1.839.975</b>	<b>1.902.720</b>	<b>3%</b>
Disponível	-	-	-
<b>Créditos</b>	<b>1.833.996</b>	<b>1.890.993</b>	<b>3%</b>
Clientes nacionais	1.833.996	1.890.993	3%
<b>Tributos a recuperar</b>	<b>5.979</b>	<b>11.727</b>	<b>96%</b>
COFINS a recuperar	-	2.804	-
CSLL na fonte a recuperar	2.392	3.327	39%
IRF a recuperar - s/ serviços	3.587	4.989	39%
<b>Passivo</b>	<b>1.839.975</b>	<b>1.902.720</b>	<b>3%</b>
<b>Passivo circulante</b>	<b>1.954.183</b>	<b>2.000.605</b>	<b>2%</b>
<b>Obrigações trabalhistas</b>	<b>1.497.854</b>	<b>1.544.277</b>	<b>3%</b>
<b>Obrigações com pessoal</b>	<b>1.497.854</b>	<b>1.544.277</b>	<b>3%</b>
Salários a pagar	53.444	82.754	55%
Pro - labore a pagar	19.370	841	-96%
INSS a pagar	836.545	875.969	5%
FGTS a pagar	499.449	495.008	-1%
IRRF s/ salários a pagar	89.046	89.705	1%
<b>Obrigações tributárias</b>	<b>456.329</b>	<b>456.329</b>	<b>0%</b>
<b>Impostos a recolher</b>	<b>299.529</b>	<b>299.529</b>	<b>0%</b>
ISS a recolher	57.580	57.580	0%
DAS a recolher	241.949	241.949	0%
<b>Provisões</b>	<b>156.800</b>	<b>156.800</b>	<b>0%</b>
<b>Tributárias s/ lucro a pagar</b>	<b>156.800</b>	<b>156.800</b>	<b>0%</b>
CSLL a pagar	38.906	38.906	0%
IRPJ a pagar	117.894	117.894	0%
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>(114.208)</b>	<b>(97.885)</b>	<b>-14%</b>
<b>Capital social</b>	<b>65.000</b>	<b>65.000</b>	<b>0%</b>
<b>Capital social subscrito</b>	<b>65.000</b>	<b>65.000</b>	<b>0%</b>
<b>Resultado acumulado</b>	<b>(179.208)</b>	<b>(162.885)</b>	<b>-9%</b>
<b>Lucro/prejuízo acumulado</b>	<b>(179.208)</b>	<b>(162.885)</b>	<b>-9%</b>

- Para o período em análise, Clientes nacionais aumentou R\$ 56,9 mil em relação ao mês anterior.
- Em Tributos a recuperar, houve uma elevação de R\$ 5,7 mil, em razão principalmente, do COFINS, no valor de R\$ 2,8 mil.
- Nota-se que Salários a pagar aumentou em R\$ 29,3 mil. Entretanto, segundo a contabilidade essa conta sofrerá ajuste e será apresentado no próximo RMA (novembro de 2020).
- Observa-se que as Obrigações trabalhistas e as Obrigações tributárias não estão sendo recolhidas por conta da dificuldade financeira do Grupo Itapostes. Contudo, há recolhimentos pontuais, como, por exemplo, de ações em fase de execução.
- O Pro-labore a pagar registrou o valor de apenas R\$ 841, apresentando uma variação de R\$ 18,5 mil em relação ao mês de setembro de 2020. Segundo a Recuperanda, houve ajustes contábil e foi realizado pagamento parcial que será regularizado e apresentando no próximo RMA.
- Cabe ainda informar que no relatório de resumo de pro-labore o total informado é de R\$ 3.035,77.
- Observa-se um aumento significativo no INSS, no valor de R\$ 39,4 mil. De acordo com a contabilidade, esse valor foi classificado de modo incorreto e refere-se ao FGTS, portanto, sofrerá ajuste, tendo o reflexo no próximo RMA.

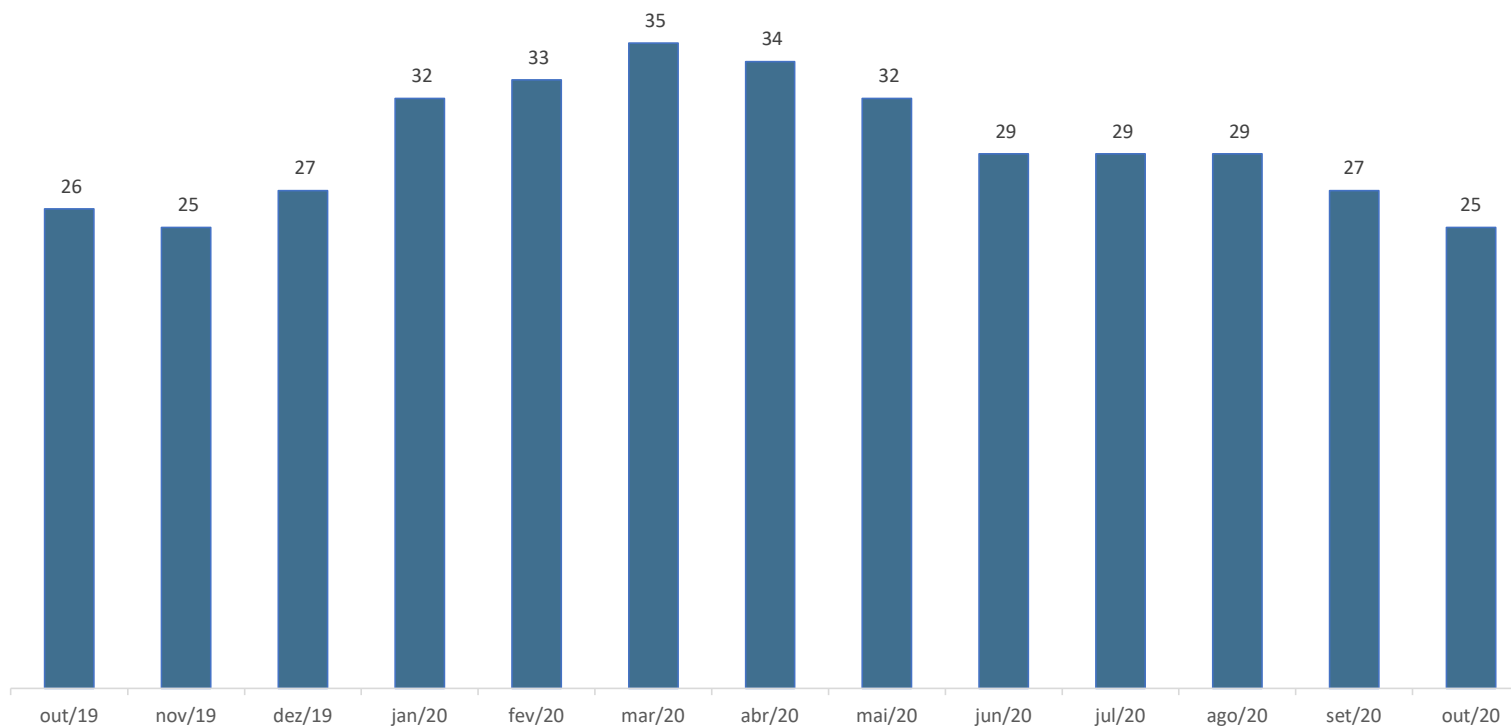
FOLHA DE PAGAMENTO - CONCRETO  
**Movimento de colaboradores**



Os colaboradores do Grupo Itapostes são registrados na Recuperanda Concreto.

Observa-se que os sócios Cláudio Antonio Martins e Maria das Graças Ferreira de Oliveira recebem o pró-labore pela Concreto, nos valores de R\$ 2.090,00 e R\$ 945,77, respectivamente.

Para o período analisado, o quadro de colaboradores apresentou redução, em decorrência de 2 rescisões. O total de proventos foi de R\$ 57 mil.





# INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - **MSERVICE**





INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS – MSERVICE  
**Balço Patrimonial**



A MService não tem atividade operacional, por esta razão, não há movimentação entre as contas do Balço patrimonial.

Balço patrimonial (R\$)	2017	2018	2019	2020 (jan-out/20)
<b>Ativo</b>	<b>765.000</b>	<b>765.000</b>	<b>765.000</b>	<b>765.000</b>
<b>Ativo Circulante</b>	<b>25.000</b>	<b>25.000</b>	<b>25.000</b>	<b>25.000</b>
Créditos	25.000	25.000	25.000	25.000
Clientes Nacionais	25.000	25.000	25.000	25.000
<b>Ativo não circulante</b>	<b>740.000</b>	<b>740.000</b>	<b>740.000</b>	<b>740.000</b>
Imobilizado líquido	740.000	740.000	740.000	740.000
Terrenos	740.000	740.000	740.000	740.000
<b>Passivo</b>	<b>765.000</b>	<b>765.000</b>	<b>765.000</b>	<b>765.000</b>
<b>Passivo circulante</b>	<b>69.243</b>	<b>69.243</b>	<b>69.243</b>	<b>69.243</b>
Provisões	69.243	69.243	69.243	69.243
Tributárias s/ lucro a pagar	69.243	69.243	69.243	69.243
CSLL a pagar	18.741	18.741	18.741	18.741
IRPJ a pagar	50.502	50.502	50.502	50.502
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>695.757</b>	<b>695.757</b>	<b>695.757</b>	<b>695.757</b>
Capital social	65.000	65.000	65.000	65.000
Ajustes de elementos patrimoniais	740.000	740.000	740.000	740.000
Resultado acumulado	(109.243)	(109.243)	(109.243)	(109.243)
Prejuízo acumulado	(109.243)	(109.243)	(109.243)	(109.243)

- A Recuperanda Mservice detem todos os imóveis do Grupo Itapostes. Entretanto, observa-se que de acordo com a Recuperanda não haverá atualização do Imobilizado.
- Devido ao fato de a Recuperanda não exercer atividade operacional, a contabilidade não elaborou e conseqüentemente, não apresentou as demais demonstrações contábeis como DRE e Fluxo de caixa.

**A Recuperanda Mservice detém todos os imóveis do grupo Itapostes.**

Imobilizado	Descrição	Valor (R\$)
Terreno	com área de 12.825,75 mts, sob registro n° 91.080	180.000,00
Terreno	com área de 15.000,00 mts, sob registro n° 71.062	300.000,00
Terreno	com área de 5.000,00 mts, sob registro n° 70.907	90.000,00
Terreno	com área de 5.608,75 mts, sob registro n° 91.082	110.000,00
Terreno	com área de 1.500,00 mts, sob registro n° 91.081	60.000,00
	<b>Total</b>	<b>740.000,00</b>

- Os imóveis foram adquiridos em 2007 e como não houve avaliação dos imóveis, os valores estão desatualizados.
- Segundo informações dos administradores do grupo, os imóveis estão sendo avaliados.
- O terreno de 12.825,75 m<sup>2</sup>, sob o registro n° 91.080, foi objeto de alienação fiduciária já excutida pela credora Magda Montagnana Sadocco. Com a manutenção da Recuperanda na posse do Imóvel, foi proposta ação de reintegração de posse pela credora, julgada procedente em primeira instância. Ainda pendente recurso.
- O terreno de 5.608,75 m<sup>2</sup> e o de 15.000 m<sup>2</sup> foram arrematados em processo trabalhista. No entanto, referida arrematação foi objeto de recurso ao qual foi dado efeito suspensivo, por ter tido uma avaliação irreal sobre o valor do imóvel, preço abaixo de 50% do mercado.
- Já em relação ao terreno de 1.500 m<sup>2</sup> está penhorado, para o credor Lucon.
- Sobre o terreno de 5.000 m<sup>2</sup> não existem quaisquer ônus.





## ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO - ITAPOSTES



## INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES

### DRE – Demonstração do resultado do exercício



Para o período de outubro de 2020, a Receita bruta aumentou 47%. Observa-se que a Recuperanda encerrou os períodos com prejuízo.

DRE (R\$)	set/20	out/20	A.H.
<b>Receitas brutas</b>	<b>168.380</b>	<b>247.846</b>	<b>47%</b>
Vendas de mercadoria	168.380	247.846	47%
<b>Deduções</b>	<b>(39.574)</b>	<b>(25.424)</b>	<b>-36%</b>
<b>Receita líquida</b>	<b>128.806</b>	<b>222.422</b>	<b>73%</b>
<b>Custos</b>	<b>(89.819)</b>	<b>(163.908)</b>	<b>82%</b>
<b>Lucro bruto</b>	<b>38.987</b>	<b>58.514</b>	<b>50%</b>
<b>Margem bruta (%)</b>	<b>30%</b>	<b>26%</b>	<b>-4p.p.</b>
<b>Despesas administrativas</b>	<b>(128.596)</b>	<b>(123.974)</b>	<b>-4%</b>
<b>Despesas com vendas</b>	<b>(10.800)</b>	<b>(3.200)</b>	<b>-70%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>(100.408)</b>	<b>(68.660)</b>	<b>-32%</b>
<b>Margem EBITDA (%)</b>	<b>-78%</b>	<b>-31%</b>	<b>47p.p.</b>
<b>Receitas e despesas financeiras</b>	<b>(13)</b>	<b>(1.823)</b>	<b>13755%</b>
<b>Lucro/Prejuízo</b>	<b>(100.421)</b>	<b>(70.484)</b>	<b>-30%</b>
<b>Lucro/Prejuízo Líquido do Período</b>	<b>(100.421)</b>	<b>(70.484)</b>	<b>-30%</b>
<b>Margem líquida (%)</b>	<b>-78%</b>	<b>-32%</b>	<b>-59%</b>

- No mês de outubro de 2020, a Receita bruta aumentou R\$ 79,5 mil em relação ao mês de setembro de 2020.
- Apesar do aumento nas Receitas, as Deduções reduziram em R\$ 14,1 mil, principalmente, por conta de COFINS. Segundo informações da contabilidade, não houve desconto de imposto trimestral.
- Para o período em análise, a Margem bruta foi de 26%, o que mostra que a rentabilidade das vendas reduziram 4 p.p. em relação ao mês anterior, por conta do aumento dos Custos em mais de 80%.
- Nas Despesas administrativas verificou-se as seguintes movimentações em relação ao mês de setembro de 2020:
  - Varição de R\$ 3,5 mil com Manutenção/installação de equipamentos. Esse aumento foi em razão do conserto do motor da talha e manutenção/aferição da balança.
  - Diminuição de R\$ 5,6 mil com Saúde ocupacional. Por se tratar de exames periódicos, são realizados uma vez por ano, em alguns casos de 6 em 6 meses ou mensal quando ocorre admissão ou demissão de colaboradores.
  - Redução de R\$ 7,3 mil com Cesta básica. Essa redução ocorreu, em razão da Recuperanda não ter efetuado pagamento no mês.

## INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES

### DRE – Demonstração do resultado do exercício



Para o período de outubro de 2020, a Receita bruta aumentou 47%. Observa-se que a Recuperanda encerrou os períodos com prejuízo.

DRE (R\$)	set/20	out/20	A.H.
<b>Receitas brutas</b>	168.380	247.846	47%
Vendas de mercadoria	168.380	247.846	47%
<b>Deduções</b>	(39.574)	(25.424)	-36%
<b>Receita líquida</b>	128.806	222.422	73%
<b>Custos</b>	(89.819)	(163.908)	82%
<b>Lucro bruto</b>	38.987	58.514	50%
<b>Margem bruta (%)</b>	30%	26%	-4p.p.
<b>Despesas administrativas</b>	(128.596)	(123.974)	-4%
<b>Despesas com vendas</b>	(10.800)	(3.200)	-70%
<b>EBITDA</b>	(100.408)	(68.660)	-32%
<b>Margem EBITDA (%)</b>	-78%	-31%	47p.p.
<b>Receitas e despesas financeiras</b>	(13)	(1.823)	13755%
<b>Lucro/Prejuízo</b>	(100.421)	(70.484)	-30%
<b>Lucro/Prejuízo Líquido do Período</b>	(100.421)	(70.484)	-30%
<b>Margem líquida (%)</b>	-78%	-32%	-59%

#### Continuação sobre as movimentações das Despesas administrativas:

- Diminuição de R\$ 14 mil com Serviço tomado de terceiros. Valor referente a folha da Concreto, que reduziu no mês por conta da saída de funcionários.
- Aumento de R\$ 3,5 mil com Despesa com viagem. Esse aumento foi em decorrência, da necessidade de reparos em alguns produtos na sede de clientes.
- Nas Despesas com vendas, observa-se a redução com frete no valor de R\$ 6,2 mil.
- Na rubrica Receitas e despesas financeiras, verificou-se o aumento de R\$ 1,6 mil com Tarifa bancária, em razão do maior volume de desconto de duplicatas.
- No mês de outubro de 2020, a Recuperanda apresentou Prejuízo de R\$ 70,4 mil, resultando na Margem líquida negativa de -32% em relação à Receita líquida.

**Índices de liquidez**

Os índices de liquidez mensuram a capacidade de pagamento da empresa frente às obrigações. São no total de 4 índices extraídos do Balanço patrimonial.

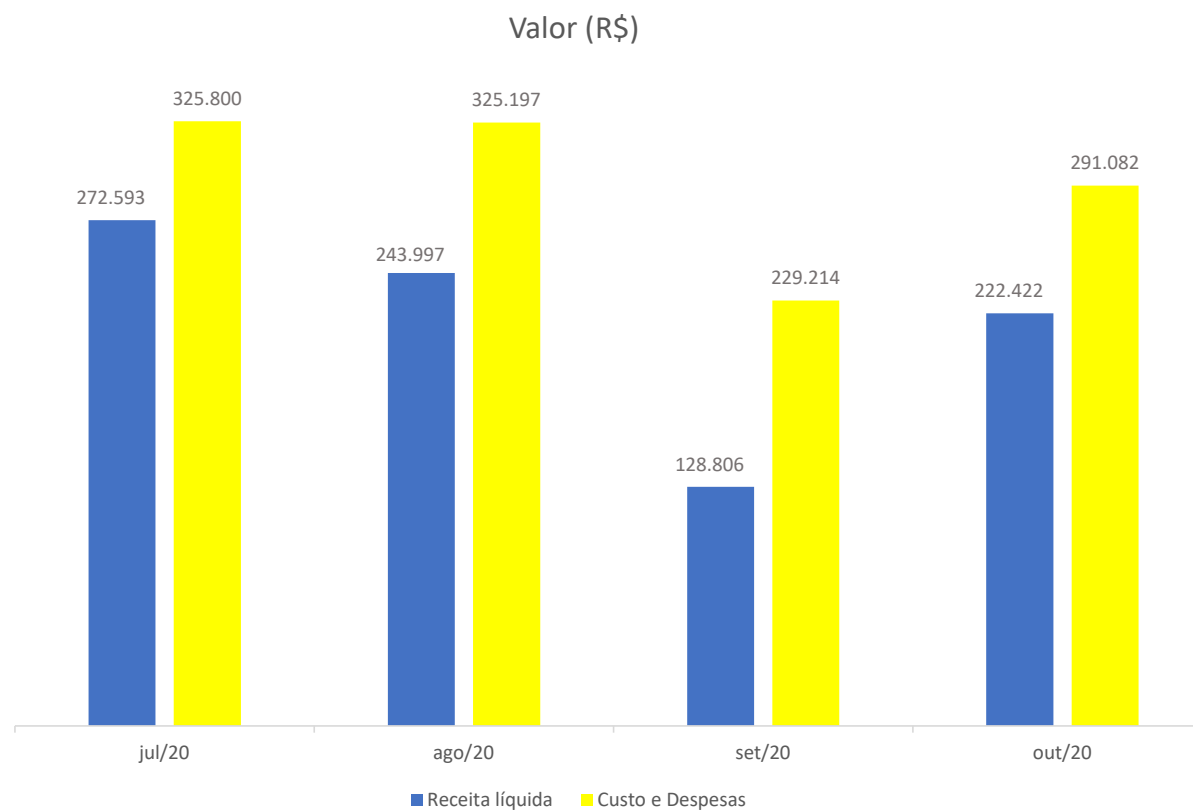


Índices de liquidez (out/20)		
<b>Corrente</b>	0,1077	Total de ativos de curto prazo para o total de passivo (obrigações) de curto prazo. Sem disponibilidade suficientes para quitar as obrigações no curto prazo.
<b>Seca</b>	0,0954	Este índice é similar com o de liquidez Corrente, entretanto, é subtraído o Estoque, sendo cauteloso nesse sentido, uma vez que os Estoques não apresenta o mesmo nível de liquidez que as demais contas desse grupo de ativos.
<b>Imediata</b>	0,0003	O índice de liquidez Imediata, analisa a situação de curto prazo das empresas, sendo um índice conservador que considera apenas o Disponível (Caixa, bancos, aplicações financeiras) para quitar as obrigações.
<b>Geral</b>	0,0503	Neste índice é considerado a situação da empresa no longo prazo.

INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES  
**Receitas x Custos e Despesas**



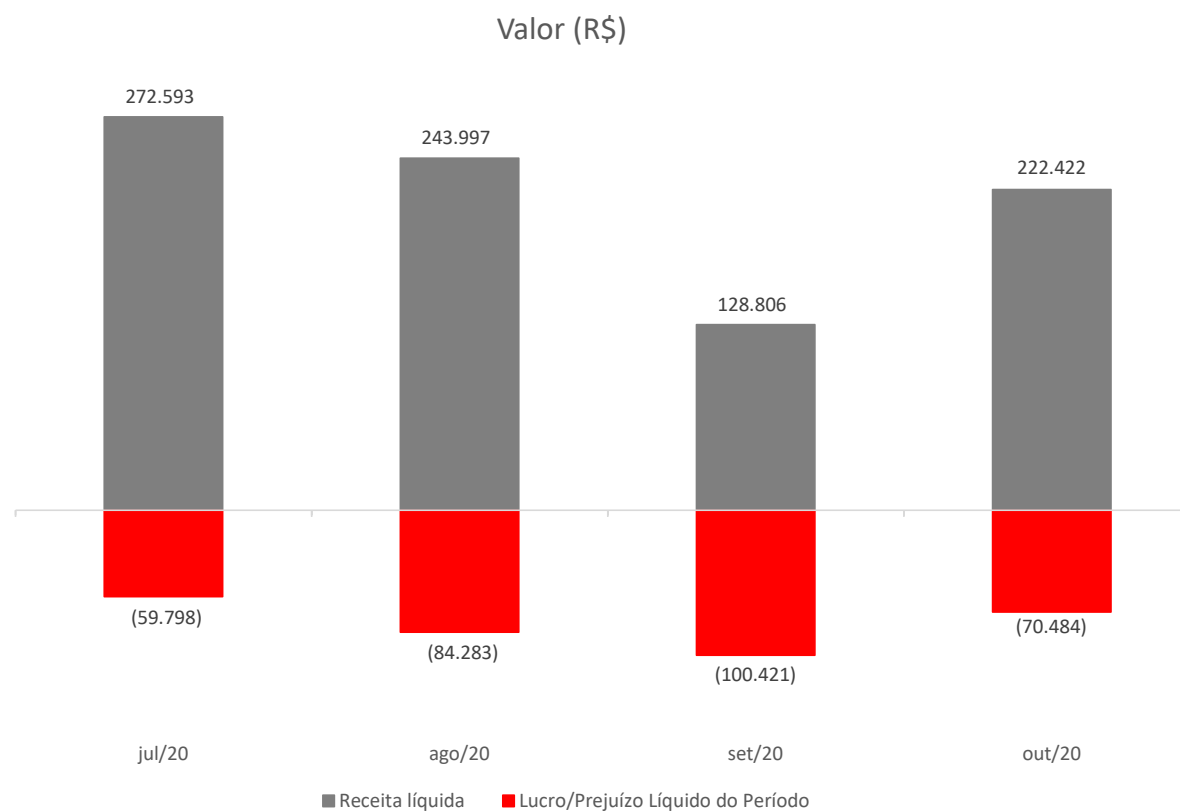
Ao analisar o mês de outubro de 2020, verifica-se que a soma dos custos e das despesas foram superiores às Receitas.



INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES  
**Receitas x Resultado**



Ao analisar o mês de outubro de 2020, verifica-se que a Recuperanda encerrou os períodos com prejuízo.







## ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO - **CONCRETO**



INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - CONCRETO  
**DRE – Demonstração do resultado do exercício**



Observa-se que para o mês de setembro de 2020, a Recuperanda encerrou o período com Prejuízo.

DRE (R\$)	set/20	out/20	A.H.
<b>Receitas Brutas</b>	<b>107.465</b>	<b>93.460</b>	<b>-13%</b>
Vendas de serviços	107.465	93.460	-13%
<b>Deduções</b>	<b>(6.072)</b>	<b>0</b>	<b>-100%</b>
<b>Receita líquida</b>	<b>101.393</b>	<b>93.460</b>	<b>-8%</b>
<b>Custos</b>	<b>(65.805)</b>	<b>(63.792)</b>	<b>-3%</b>
Salários	(61.538)	(54.278)	-12%
Adicional noturno	(568)	(568)	0%
<b>FGTS s/ salário</b>	<b>(5.014)</b>	<b>(9.455)</b>	<b>89%</b>
Vale transporte	1.730	1.294	-25%
Horas extras	(415)	(786)	89%
<b>Lucro bruto</b>	<b>35.589</b>	<b>29.667</b>	<b>-17%</b>
<b>Margem bruta (%)</b>	<b>35%</b>	<b>32%</b>	<b>3 p.p.</b>
<b>Despesas administrativas</b>	<b>0</b>	<b>(29.197)</b>	
Despesas com Pro-labore	0	(6.072)	
Despesas com serviços de terceiros	0	13.089	
Despesas com INSS	0	(33.786)	
Despesas com vendas	(16.325)	(2.429)	-85%
<b>Despesas com FGTS</b>	<b>(16.325)</b>	<b>(2.429)</b>	<b>-85%</b>
<b>Despesas com vendas</b>	<b>0</b>	<b>16.325</b>	<b>-</b>
Despesas com Pro-labore	0	0	
<b>Despesas com FGTS</b>	<b>0</b>	<b>16.325</b>	
<b>EBITDA</b>	<b>19.263</b>	<b>16.796</b>	<b>-13%</b>
<b>Margem EBITDA (%)</b>	<b>19%</b>	<b>18%</b>	<b>1 p.p.</b>
<b>Despesas financeiras</b>	<b>(530)</b>	<b>(472)</b>	<b>-11%</b>
Tarifa bancária	(530)	(472)	-11%
<b>Lucro/Prejuízo operacional</b>	<b>18.733</b>	<b>16.324</b>	<b>-13%</b>
<b>Contribuição Social</b>	<b>(9.215)</b>	<b>0</b>	<b>-100%</b>
<b>Imposto de Renda</b>	<b>(41.355)</b>	<b>0</b>	<b>-100%</b>
<b>Lucro/Prejuízo Líquido do Período</b>	<b>(31.837)</b>	<b>16.324</b>	<b>-151%</b>
<b>Margem líquida (%)</b>	<b>-31%</b>	<b>17%</b>	<b>48 p.p.</b>

- No mês de outubro de 2020, a Receita bruta reduziu em R\$ 14,0 mil em relação ao mês anterior.
- Para o período em análise, não foi registrado nenhum valor de Deduções. Segundo informações da contabilidade, sofrerá ajuste e será reportado no próximo RMA (novembro de 2020).
- Nos Custos está registrado os custos com Salários que apontou o valor de R\$ 54,2 mil, entretanto, no Balanço o valor registrado foi de R\$ 82,7 mil. De acordo com a contabilidade, essa diferença no Balanço patrimonial é devido ao total a pagar do mês, incluindo o saldo remanescente do mês anterior, enquanto que na DRE refere-se apenas ao valor pago no mês.
- Observou-se que na DRE há 3 registros de custos com FGTS e/ou Despesas com FGTS.
- A Margem bruta foi de 32%, o que mostra que a rentabilidade das vendas diminuiu 3 p.p. em relação ao mês anterior, por conta da redução da Receita.
- O valor de Pro-labore no valor de R\$ 6,0 mil refere-se aos meses de setembro e outubro de 2020.
- As Despesas com serviços de terceiros apresentou o saldo positivo de R\$ 13,0 mil em razão do estorno realizado com relação ao Pro-labore.
- Verificou-se que o INSS apresentou aumento de R\$ 33,7 mil, pois não havia registros nos meses anteriores.
- A Margem EBITDA apontou 18%, representando redução de 1 p.p. em relação ao mês anterior, em razão do aumento das Despesas administrativas.
- No mês de outubro de 2020, a Recuperanda apresentou Lucro de R\$ 16,3 mil, resultando na Margem líquida de 17% em relação à Receita líquida.

## INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - CONCRETO

**Índices de liquidez**

Os índices de liquidez mensuram a capacidade de pagamento da empresa frente às obrigações. São no total de 4 índices extraídos do Balanço patrimonial.

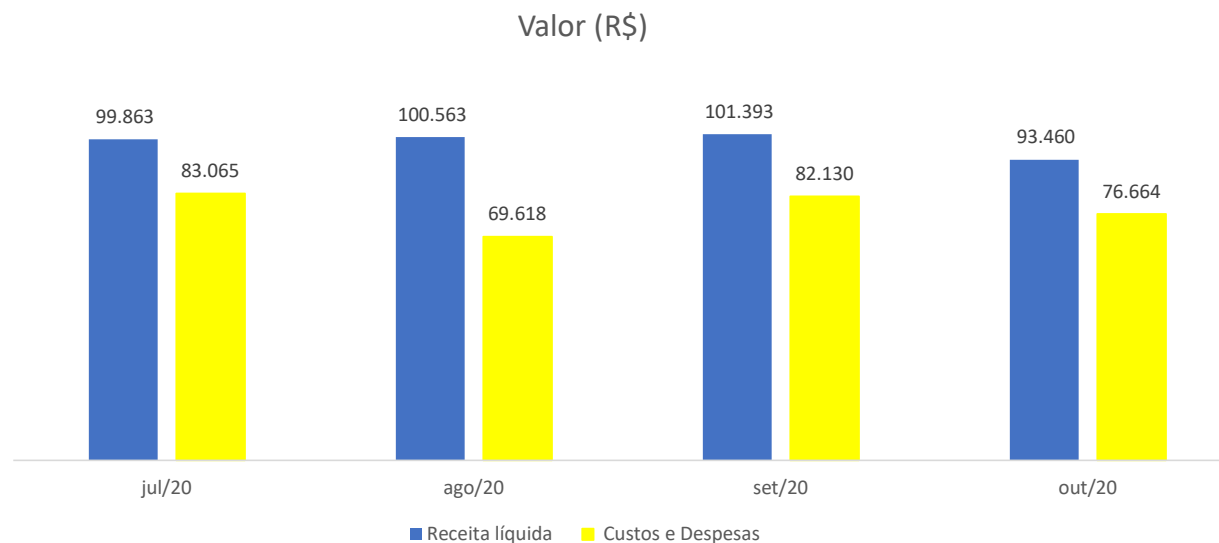


Índices de liquidez (out/20)		
<b>Corrente</b>	0,9511	Total de ativos de curto prazo para o total de passivo (obrigações) de curto prazo. Sem disponibilidade suficientes para quitar as obrigações no curto prazo.
<b>Seca</b>	-	Por não ter registro de estoque, não foi possível fazer esse índice.
<b>Imediata</b>	-	Não foi possível fazer esta análise,, pois não houve registro de Disponível.
<b>Geral</b>	-	Não foi possível fazer esta análise, pois não há registro de ativo não circulante e nem de passivo não circulante.

INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - CONCRETO  
**Receitas x Custos e Despesas**



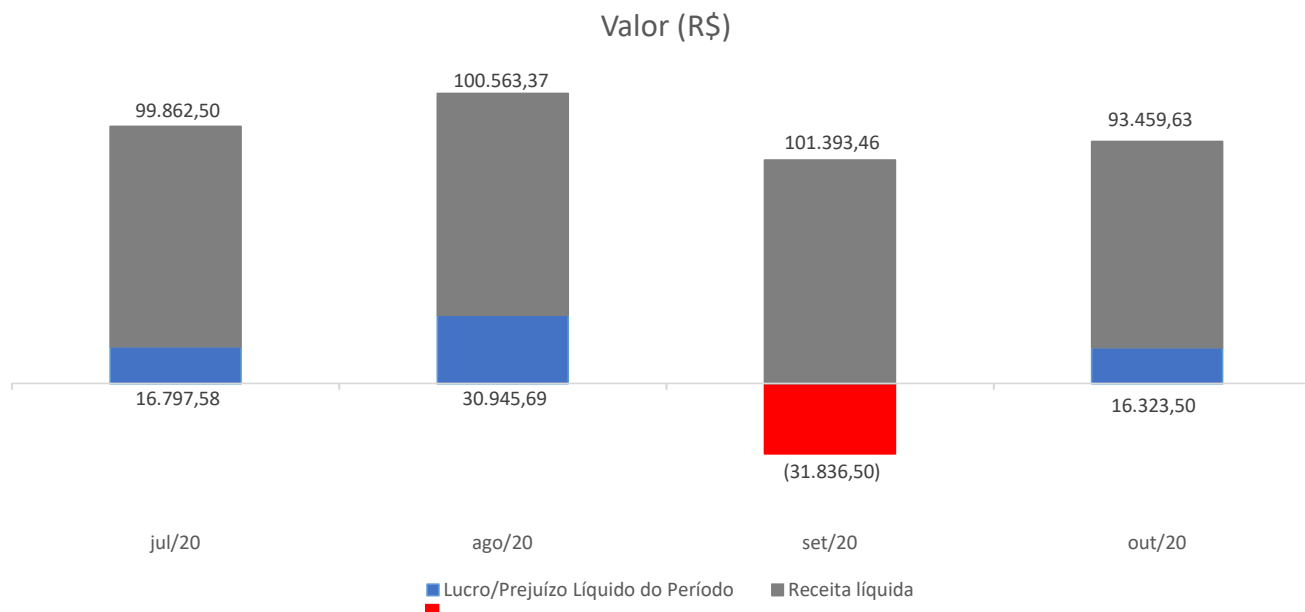
Ao analisar o mês de outubro de 2020, verifica-se que a soma dos custos e das despesas foram inferiores que as Receitas.



INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - CONCRETO  
**Receitas x Resultado**



Ao analisar o mês de outubro de 2020, verifica-se que a Recuperanda encerrou o período com Lucro.







## ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO - **MSERVICE**



**Índices de liquidez**

Os índices de liquidez mensuram a capacidade de pagamento da empresa frente às obrigações. São no total de 4 índices extraídos do Balanço patrimonial. Observa-se que a Mservice não exerce atividade e, portanto, não há registros de Disponível e Estoque.

<b>Índices de liquidez (out/20)</b>		
<b>Corrente</b>	0,3610	Total de ativos de curto prazo para o total de passivo (obrigações) de curto prazo. Sem disponibilidade suficientes para quitar as obrigações no curto prazo.
<b>Seca</b>	-	Por não ter registro de Estoque, não foi possível fazer esse índice.
<b>Imediata</b>	-	Por não ter registro de Disponível, não foi possível fazer este índice.
<b>Geral</b>	11,0480	Neste índice é considerado a situação da empresa no longo prazo. Este índice demonstrou potencial capacidade da Recuperanda quitar as obrigações no longo prazo.



## ENDIVIDAMENTO - ITAPOSTES



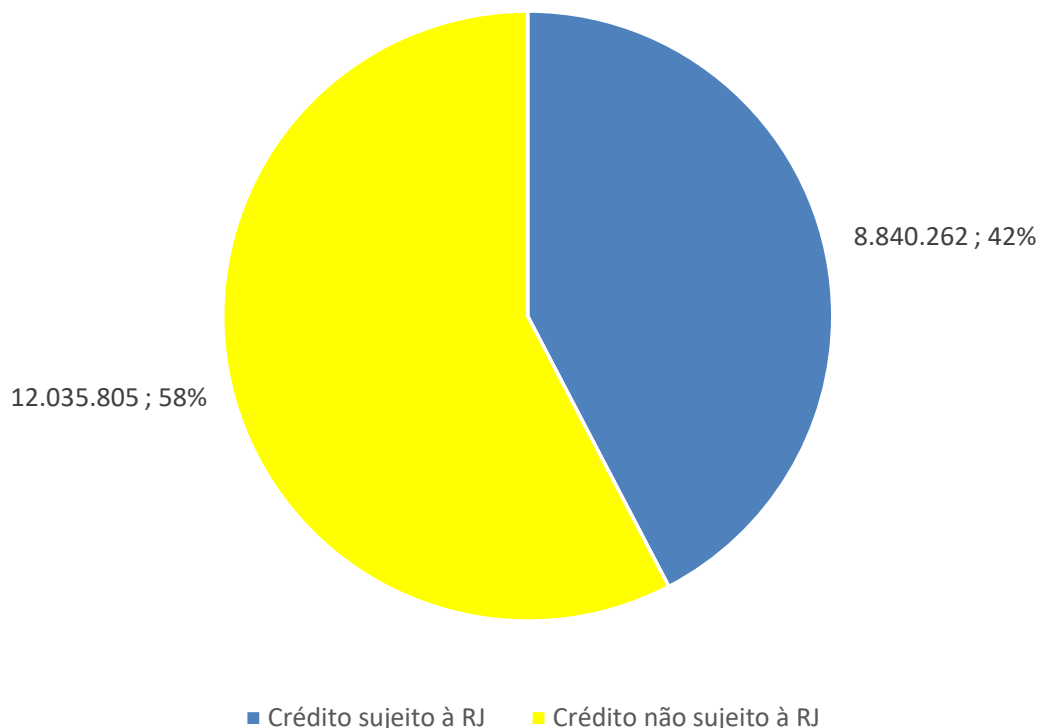
ENDIVIDAMENTO - ITAPOSTES

**Endividamento total: sujeito e não sujeito**

Observa-se que a Recuperanda apresenta o valor de R\$ 20,9 milhões de Endividamento total, isto é, entre créditos sujeitos e não sujeitos à Recuperação Judicial.



Endividamento total - R\$ 20,9 milhões



**Nota**

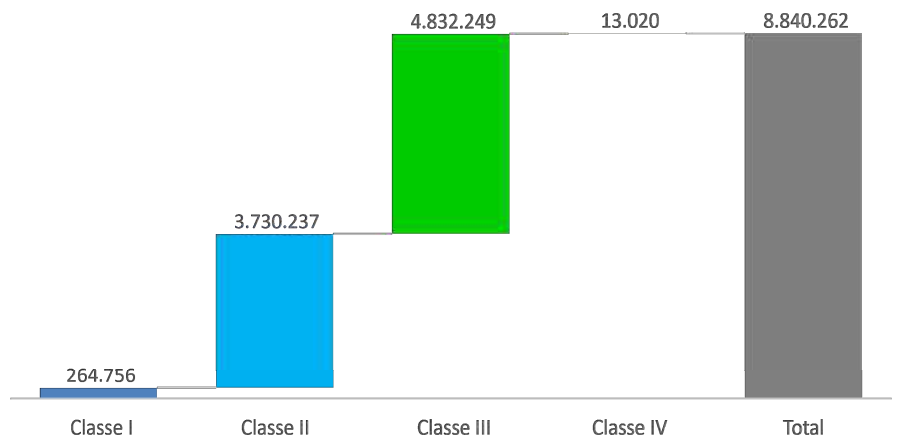
- Cabe salientar que a Recuperanda não apresentou o relatório de Endividamento com as devidas atualizações. Entretanto, verificou-se no Balanço patrimonial o registro na rubrica Empréstimo e financiamento para o Banco Bradesco e Banco do Brasil, nos valores de R\$ 34,6 mil e R\$ 232,5 mil, respectivamente.
- Segundo informações da contabilidade, esses dois valores são empréstimos adquiridos pós RJ. Sendo assim, nas análises realizadas consideramos os valores acima citados como créditos não sujeitos a RJ.

ENDIVIDAMENTO - ITAPOSTES  
**Créditos sujeitos à recuperação judicial**

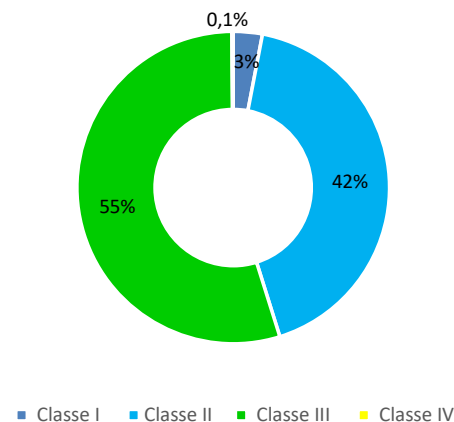


A Recuperanda apresenta o montante de R\$ 8,8 milhões de endividamento sujeito à recuperação judicial

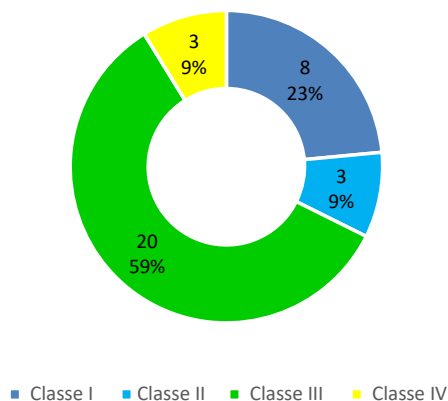
Créditos sujeitos - Valor (R\$)



Créditos sujeitos - %



Credores sujeitos



- A classe III é a que tem maior representatividade sobre o endividamento da Recuperanda, com o valor de R\$ 4,8 milhões ou 55% do total.
- Deste montante, destaca-se os seguintes credores: Gerda Aços Longos S/A, Quadra Administração e Soluções e Roberto Antônio Colombo, nos valores de R\$ 2,7 milhões, R\$ 447,7 mil e R\$ 377,1 mil, respectivamente.
- Observa-se que a empresa Quadra Administração tem como sócio controlador e administrador o sr. Humberto Antonio Lodovico, a qual presta serviços de contabilidade para a Recuperanda. E o credor Roberto Antônio Colombo foi o administrador executivo até maio de 2013.



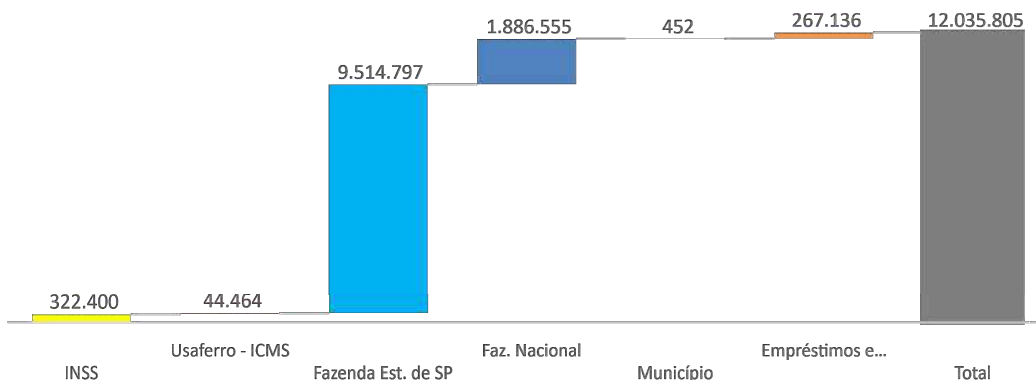
ENDIVIDAMENTO - ITAPOSTES

**Créditos não sujeitos à recuperação judicial**



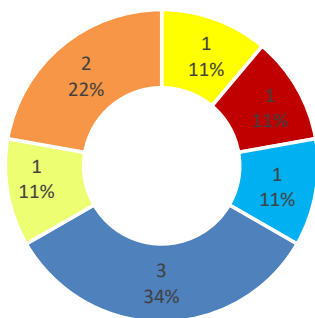
A Recuperanda apresenta o montante de R\$ 12,0 milhões de endividamento não concursal.

Créditos não sujeitos - Valor (R\$)



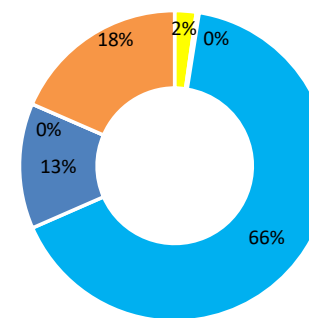
- De acordo com as informações apresentadas pela Recuperanda, os créditos não sujeitos à recuperação judicial são constituídos por créditos tributários e empréstimos bancários.
- Observa-se que 79% deste valor são créditos fiscais compostos principalmente de ICMS (Fazenda Pública do Estado de São Paulo), no total de R\$ 9,5 milhões.

Credores não sujeitos



■ INSS ■ Usaferro - ICMS ■ Fazenda Est. de SP ■ Faz. Nacional ■ Município ■ Empréstimos e financiamento

Créditos não sujeitos - %



■ INSS ■ Usaferro - ICMS ■ Fazenda Est. de SP ■ Faz. Nacional ■ Município ■ Empréstimos e financiamento

ENDIVIDAMENTO - ITAPOSTES

**Créditos sujeitos à recuperação judicial que envolvem coobrigados**

A Recuperanda informa os seguintes créditos envolvendo coobrigados, que somam R\$ 4,1 milhões.

RECUPERANDA	CREDOR	MOEDA	VALOR	NATUREZA DA GARANTIA	COOBIGADOS
Comércio e Indústria Itapostes de Artefatos de Concreto Ltda.	Banco do Brasil S/A	R\$	314.643,44	Parque Industrial	Humberto Antonio Lodovico, Ana Maria Nunes Correia Lodovico
Comércio e Indústria Itapostes de Artefatos de Concreto Ltda.	Maria Angela Lodovico Carvalho	R\$	3.244.957,00	Hipoteca	Humberto Antonio Lodovico, Ana Maria Nunes Correia Lodovico
Comércio e Indústria Itapostes de Artefatos de Concreto Ltda.	Intercement Brasil S/A	R\$	170.636,82	Hipoteca	Humberto Antonio Lodovico, Ana Maria Nunes Correia Lodovico
Comércio e Indústria Itapostes de Artefatos de Concreto Ltda.	Amador Outerelo Fernandez	R\$	358.378,37	Classe III - Quirografário	Quadra Administração e Desenvolvimento Empresarial Ltda., Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda., Humberto Antonio Lodovico, Maria das Graças Ferreira de Oliveira, Recuperanda



## ENDIVIDAMENTO - CONCRETO



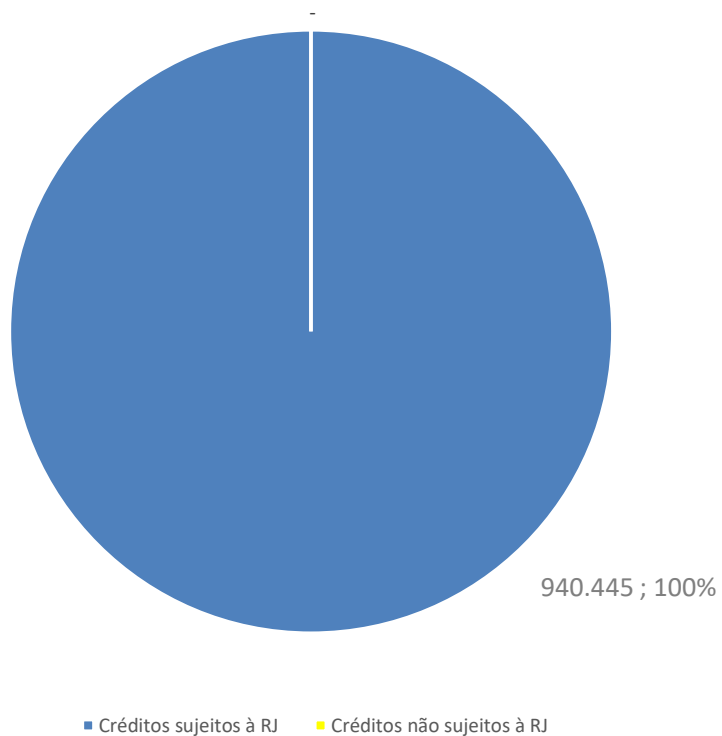
ENDIVIDAMENTO - CONCRETO

**Endividamento total: sujeito e não sujeito**

Observa-se que a Recuperanda apresenta o total de R\$ 940 mil de Endividamento Total, considerando créditos sujeitos e não sujeitos à Recuperação Judicial.



Endividamento total - R\$ 940 mil



**Nota**

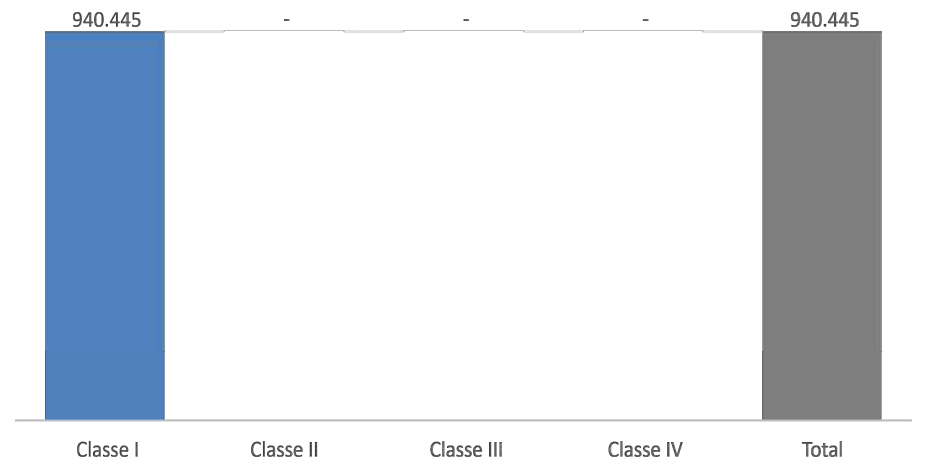
- Cabe salientar que a Recuperanda não informou atualizações sobre o endividamento da empresa para o mês referência. Desta forma, solicitaremos as devidas informações e informaremos no próximo RMA.



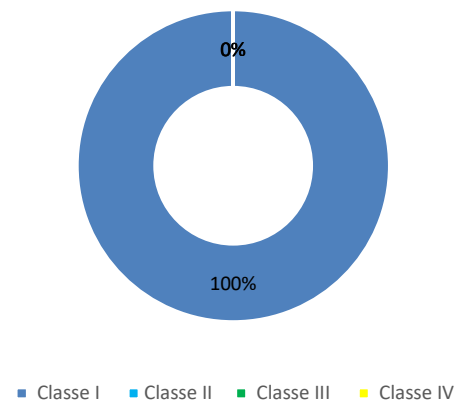
ENDIVIDAMENTO - CONCRETO  
**Créditos sujeitos à recuperação judicial**

A Recuperanda apresenta o montante de R\$ 940,4 mil de endividamento concursal, concentrado na classe I, trabalhista.

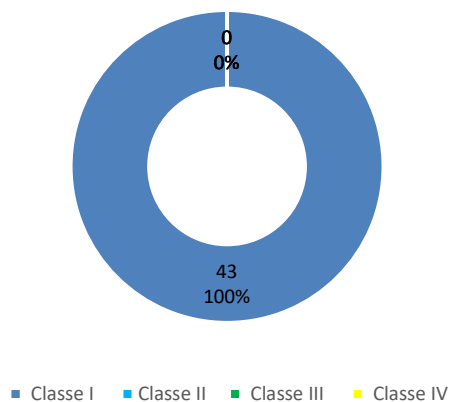
Créditos sujeitos - Valor (R\$)



Créditos sujeitos - %



Credores sujeitos



Credores	Valor - (R\$)
Isaias Angelica de Carvalho	76.950
Luiz Claudio Comenero	76.500
Roberto dos Santos	54.681
Antonio Carlos Domingues	46.000
Renato Souza Santos	40.000
Nivaldo Alves de Andrade	40.000
Gentil Zacarias Domingues	37.000
Rogério Rodrigues	32.000
Pedro Antonio Torres	30.544
Fabricio Mosqueira Gomes	30.000
Outros credores	476.770





## ENDIVIDAMENTO - CONCRETO

**Créditos sujeitos à recuperação judicial que envolvem coobrigados**

A Recuperanda informa os seguintes créditos envolvendo coobrigados, que somam R\$ 375,5 mil. Importante informar que tais créditos decorrem de penhoras trabalhistas e não obrigações assumidas voluntariamente pelos coobrigados.

RECUPERANDA	CREDOR	MOEDA	VALOR	NATUREZA DA GARANTIA	COOBIGADOS
Concreto Serviços Ltda. - EPP	Pedro Antonio Torres	R\$	30.543,91	Trabalhista	Humberto Antonio Lodovico, Claudio Antonio Martins, Maria das Gracas Ferreira de Oliveira, João Roberto Ferreira Franco
Concreto Serviços Ltda. - EPP	Lindomar da Silva Pereira	R\$	25.501,00	Trabalhista	Humberto Antonio Lodovico, Claudio Antonio Martins, Maria das Gracas Ferreira de Oliveira, João Roberto Ferreira Franco
Concreto Serviços Ltda. - EPP	Lucas Araujo da Cruz	R\$	26.475,00	Trabalhista	Claudio Antonio Martins, Maria das Gracas Ferreira de Oliveira
Concreto Serviços Ltda. - EPP	Pedro Antonio Torres Junior	R\$	2.975,17	Trabalhista	Humberto Antonio Lodovico
Concreto Serviços Ltda. - EPP	Osvaldo das Graças Souza	R\$	28.476,19	Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. - EPP	Paulo Andrew Pimentel	R\$	20.622,35	Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. - EPP	Fabricio Mosqueira Gomes	R\$	30.000,00	Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. - EPP	Sandro Domingues	R\$	20.000,00	Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. - EPP	Rogério Rodrigues	R\$	32.000,00	Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. - EPP	Bruno Rodrigues de Mattos	R\$	10.000,00	Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. - EPP	Jose Ananias da Silva	R\$	6.000,00	Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. - EPP	Milton de Cassia dos Anjos	R\$	12.000,00	Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. - EPP	Antonio Aparecido Pereira	R\$	15.000,00	Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. - EPP	Paulo Dias Manoel	R\$	8.000,00	Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. - EPP	Renato Souza Santos	R\$	40.000,00	Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. - EPP	Nivaldo Alves de Andrade	R\$	40.000,00	Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. - EPP	Joselio Ramalho Freitas	R\$	8.000,00	Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP
Concreto Serviços Ltda. - EPP	Donizetti Luiz	R\$	20.000,00	Trabalhista	Fenix Comercio e Industria de Artefatos de Concreto Ltda. - EPP



## ENDIVIDAMENTO - MSERVICE



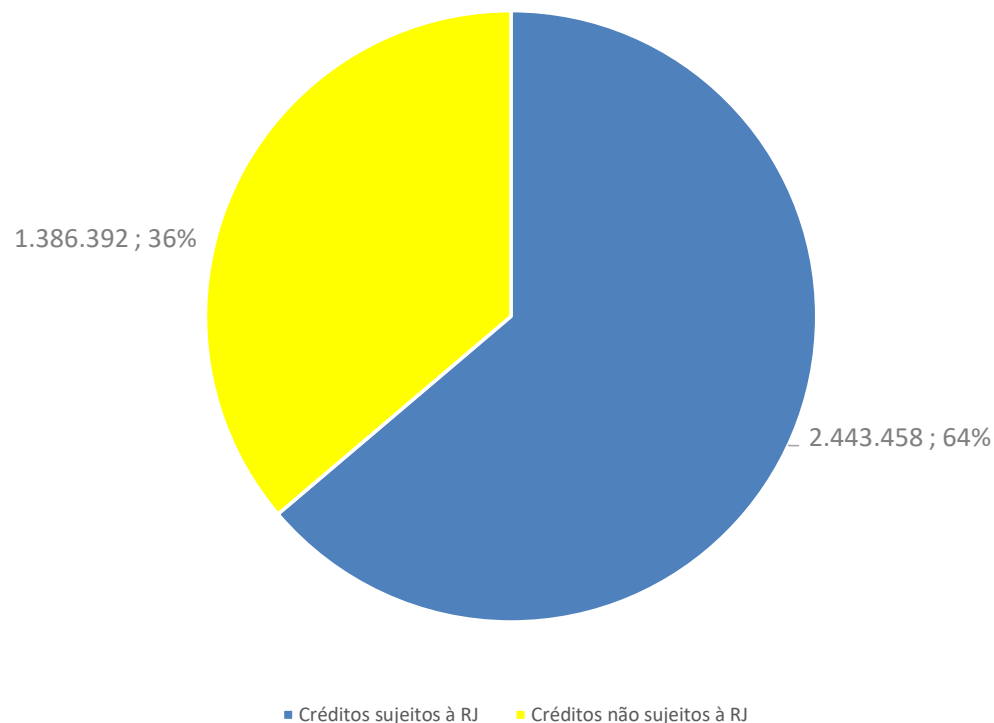
ENDIVIDAMENTO – MSERVICE

### Endividamento total: sujeito e não sujeito

Observa-se que a Recuperanda apresenta o total de R\$ 3,8 milhões de Endividamento, entre créditos sujeitos e não sujeitos à recuperação judicial. Não houve alteração no valor do Endividamento da Recuperanda.



Endividamento total - R\$ 3,8 milhões



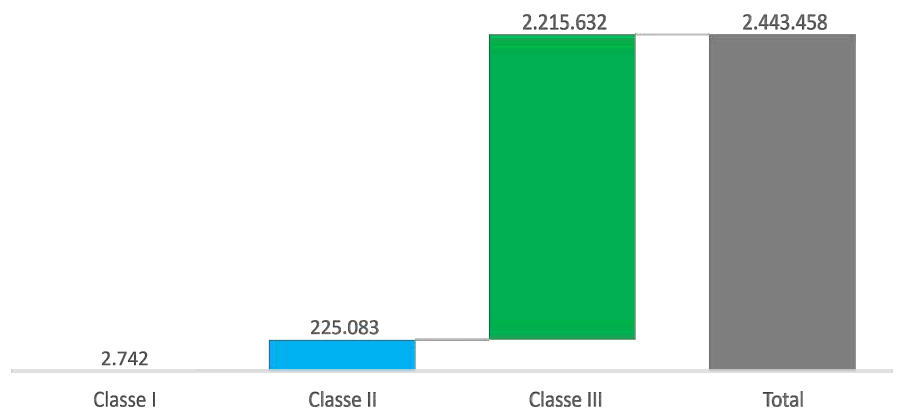


# ENDIVIDAMENTO RECUPERANDA MSERVICE

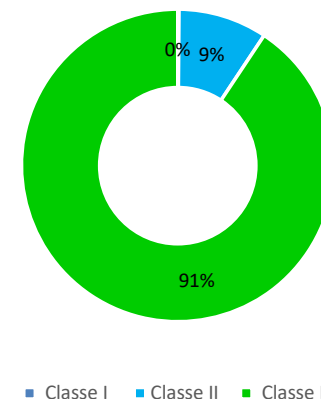
## Créditos sujeitos à recuperação judicial por Recuperanda

A Recuperanda apresenta o montante de R\$ 2,4 milhões de endividamento concursal.

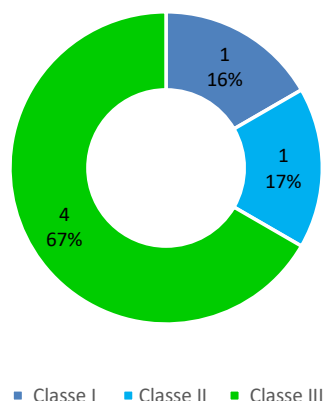
Créditos sujeitos - Valor (R\$)



Créditos sujeitos - %



Credores sujeitos



■ Classe I ■ Classe II ■ Classe III

- A classe III é a que tem maior representatividade sobre o endividamento concursal da Recuperanda, com o valor de R\$ 2,2 milhões ou 91% do total.
- Deste montante, destaca-se os seguintes credores: Multipla Fomento Mercantil Ltda, Magda Montagnana Sadocco e Stilla Serviços Ltda, nos valores de R\$ 857,7 mil, R\$ 800,0 mil e R\$ 475,2 mil, respectivamente.
- Segundo informações das Recuperandas (ação 0002416-25.2014.8.26.0268), o crédito de Magda Montagnana Sadocco está em discussão sobre a alienação fiduciária do terreno de 12.825,75 metros, sob o registro nº 91.080.

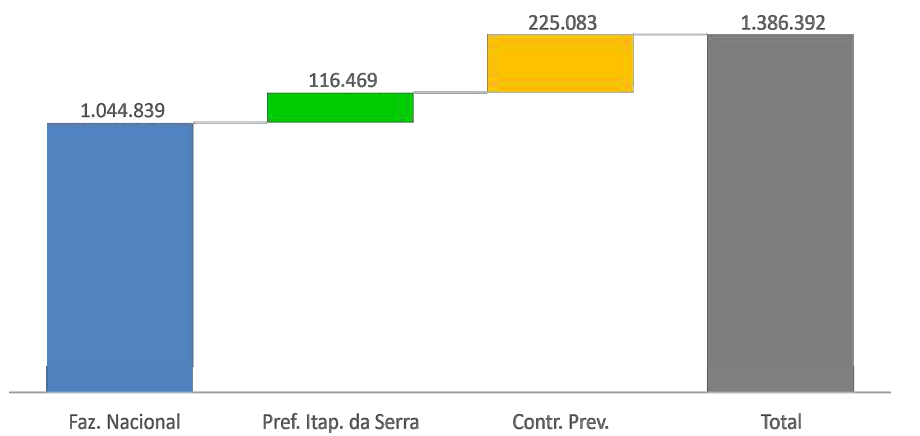
ENDIVIDAMENTO - RECUPERANDA MSERVICE

**Créditos não sujeitos à recuperação judicial por Recuperanda**

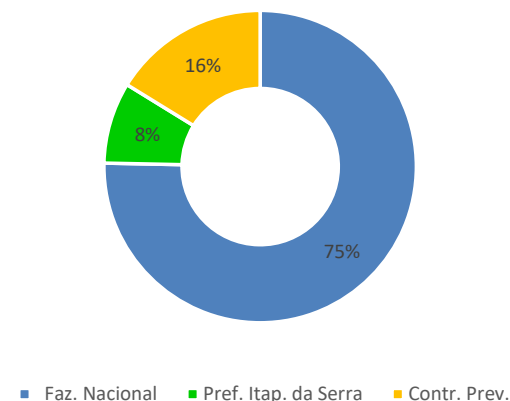


A Recuperanda apresenta o montante de R\$ 1,3 milhão de endividamento não concursal.

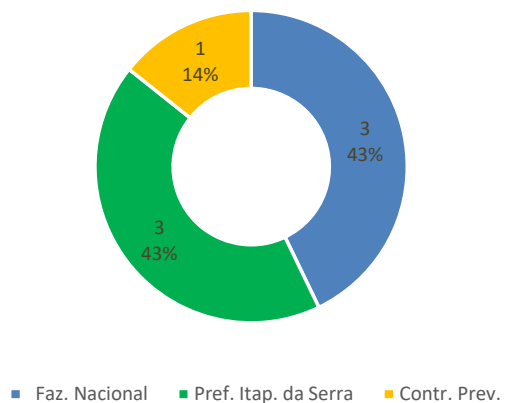
Créditos não sujeitos - Valor (R\$)



Créditos não sujeitos - %



Credores não sujeitos



- De acordo com as informações apresentada pela Recuperanda os créditos não sujeitos à recuperação judicial são constituídos por créditos tributários.
- Observa-se que 75% deste valor total são créditos fiscais composto principalmente de Contribuição especiais e previdenciária (Fazenda Nacional).

ENDIVIDAMENTO – MSERVICE

**Créditos sujeitos à recuperação judicial que envolvem coobrigados**

A Recuperanda informa os seguintes créditos envolvendo coobrigados, que somam R\$ 507,9 mil.

RECUPERANDA	CREDOR	MOEDA	VALOR	NATUREZA DA GARANTIA	COOBIGADOS
Mservice Indústria e Comércio de Estruturas Metálicas Ltda. - EPP	Cassimiro Araujo Vieira	R\$	2.742,39	Trabalhista	Claudio Antonio Martins
Mservice Indústria e Comércio de Estruturas Metálicas Ltda. - EPP	Caixa Econômica Federal	R\$	505.226,58	Execução de Título Extrajudicial	

- A Recuperanda não conseguiu informar os coobrigados dos créditos referentes a Caixa Econômica Federal porque o processo é físico.



## ANÁLISE DE FLUXO DE CAIXA E PROJEÇÕES - **ITAPOSTES**



INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - ITAPOSTES  
**Fluxo de caixa - 2020**



A Recuperanda apresentou fluxo de caixa com o saldo total de caixa positivo para todos os períodos.

Fluxo de caixa (R\$)	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20	Total
(=) SALDO INICIAL	168	9.255	6.807	3.950	1.298	7.164	822	1.039	1.201	1.203	168
<b>ENTRADA</b>											
(+) Recebimento de Cliente	293.838	272.428	239.251	265.527	279.324	221.561	232.235	360.736	239.908	213.433	2.618.241
(=) Entrada Liquidas	293.838	272.428	239.251	265.527	279.324	221.561	232.235	360.736	239.908	213.433	2.618.241
<b>SAÍDA</b>											
(-) CUSTOS	160.184	162.456	135.767	146.543	123.678	125.444	116.787	261.722	180.317	127.175	1.540.073
(-) Adiantamentos					35.000			0	0	0	35.000
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVA	124.567	112.420	106.341	121.636	114.780	102.459	115.231	98.852	59.589	86.259	1.042.134
(=) Total de Saídas	284.751	274.876	242.108	268.179	273.458	227.903	232.018	360.574	239.906	213.434	2.617.207
SALDO FINAL DE CAIXA DO (=) PERÍODO	9.087	(2.448)	(2.857)	(2.652)	5.866	(6.342)	217	162	2	(1)	1.034
(=) Saldo Final de Caixa	9.255	6.807	3.950	1.298	7.164	822	1.039	1.201	1.203	1.203	1.203

## ANÁLISE DE FLUXO DE CAIXA E PROJEÇÕES - **CONCRETO**



## INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - CONCRETO

## Fluxo de caixa - 2020



A Recuperanda apresentou fluxo de caixa para os períodos de agosto a outubro de 2020. Para os meses apresentados o saldo total de caixa encerrou positivo.

Observa-se que a Recuperanda fez ajustes em todas as rubricas no período de agosto de 2020.

Fluxo de caixa (R\$)	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20	Total
(=) SALDO INICIAL	0	254	846	2.792	2.106	234	97	68	312	851	0
<b>ENTRADA</b>											
(+) Venda de Serviço	79.164	81.423	78.465	77.345	75.827	79.413	117.457	66.985	61.860	30.714	748.653
(=) Entrada Líquidas	79.164	81.423	78.465	77.345	75.827	79.413	117.457	66.985	61.860	30.714	748.653
<b>SAÍDA</b>											
(-) DESPESAS PESSOAL	74.587	74.680	71.343	72.987	71.678	75.487	111.620	66.741	60.791	30.197	0
DESPESAS	3.567	5.433	4.567	4.432	5.389	3.456	5.177	-	0	0	32.021
(-) ADMINISTRATIVA											
(-) DESPESA COMERCIAIS	0	0	0	0	0	0	-	-	0	0	0
(-) DESPESA FINANCEIRA	756	718	609	612	631	607	690	-	530	1.301	6.454
(=) Total de Saídas	78.910	80.831	76.519	78.031	77.698	79.550	117.487	66.741	61.321	31.499	748.587
(=) SALDO FINAL DE CAIXA DO PERÍODO	254	592	1.946	(686)	(1.871)	(137)	(30)	244	539	(785)	0
(=) Saldo Final de Caixa	254	846	2.792	2.106	234	97	68	312	851	66	66

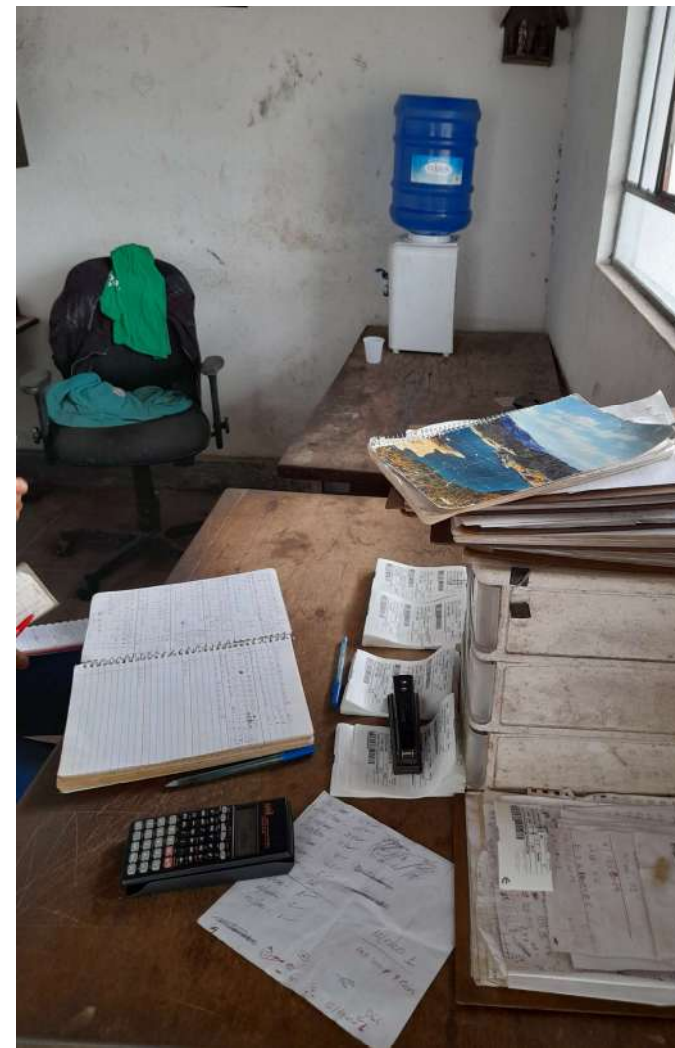




ANEXOS



ANEXOS  
Fotos – visita em 16/12/2020





ANEXOS  
Fotos – visita em 16/12/2020





ANEXOS  
Fotos – visita em 16/12/2020



## ANEXOS

**Pendências ou inconsistências na documentação**

Até a apresentação deste RMA, os seguintes documentos não haviam sido apresentados:

**Itapostes**

1. Relação atualizada do Endividamento sujeito e não sujeito à RJ.
2. Relação de Estoques.
3. Destacar na relação de Contas a receber, quais são os principais Clientes.

**Concreto**

1. Relação atualizada do Endividamento sujeito e não sujeito à RJ.

**Mservice**

1. Relação atualizada do Endividamento sujeito e não sujeito à RJ.



Em manifestação protocolada em 10/08/2020 (fls. 294/312) e complementada em 31/08/2020 (fls. 422/423), a **Administradora Judicial apresentou sua proposta de honorários provisórios**, devidos desde a juntada do termo de compromisso até a aprovação do Plano de Recuperação Judicial, incluídas custas, tributos, diligências e outras despesas em virtude dos trabalhos realizados.

Em decisão de 02/12/2020 (fls. 1111/1112), o **MM. Juízo fixou honorários provisórios** da Administradora Judicial devidos desde a sua nomeação (03/08/2020) até o encerramento do processo. Referidos honorários provisórios serão pagos em **parcelas mensais no importe de R\$ 14.000,00 (catorze mil reais)**, respeitado o limite de 5% do valor devido aos credores submetidos à recuperação judicial.

De acordo com a r. decisão, as parcelas vencidas deverão ser pagas em até 60 (sessenta) dias corridos da decisão, diretamente à Administradora Judicial. As primeiras parcelas estão programadas para o dia 25/12/2020.

Oportunamente, a comprovação dos pagamentos será comunicada nos autos através dos Relatórios Mensais de Atividades.

Mês referência	Valor	Vencimento	Status
set/20	R\$ 14.000,00	25/12/2020	Aguardando pagamento
out/20	R\$ 14.000,00	25/12/2020	Aguardando pagamento
nov/20	R\$ 14.000,00	25/12/2021 - R\$ 7.000,00 25/01/2020 - R\$ 7.000,00	Aguardando pagamento
dez/20	R\$ 14.000,00	25/01/2020	Aguardando pagamento
jan/21	R\$ 14.000,00	25/01/2020	Aguardando pagamento

## ANEXOS

### Cronograma processual



Data	Evento	Lei 11.101/05
07/07/2020	Ajuizamento do Pedido de Recuperação Judicial	
03/08/2020	Deferimento do Processamento do Pedido de Recuperação Judicial	art. 52, inciso I, II, III, IV e V e §1º
06/08/2020	Publicação do deferimento no D.O.	
08/09/2020	Apresentação do Relatório inicial (30 dias após a publicação de deferimento da RJ)	
01/09/2020	Publicação do 1º Edital do D.O. pelas Recuperandas	art. 52, §1º
19/11/2020	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias após a publicação do 1º Edital em jornal de grande circulação, o que ocorreu em 04/11/2020)	art. 7º, §1º
05/10/2020	Apresentação do Plano de Recuperação ao Juízo (60 dias após a publicação do deferimento da RJ)	art. 53
	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no D.O.	art. 53, § único
	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias após a publicação do 2º Edital ou 30 dias após a publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ)	art. 53, § único art. 55, § único
04/02/2021 (*)	Apresentação do 2º Edital pelo AJ (45 dias após a apresentação de habilitações/divergências)	art. 7º, §2º
	Fim do prazo para apresentar impugnações ao Juízo (10 dias após a publicação do 2º Edital)	art. 8º
	Publicação do Edital de convocação para votação do PRJ - Assembleia Geral de Credores (15 dias de antecedência da realização da AGC)	art. 36
	1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	art. 36, I
	2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	art. 36, I
04/01/2021	Prazo para votação do PRJ em AGC, que será prorrogado em razão do recesso	art. 56, §1º
03/02/2021	Fim do prazo de suspensão do curso da prescrição de ações e execuções contra as devedoras	art. 6º, §4º
	Homologação do PRJ e concessão da RJ	art. 58
	Fim do prazo da RJ, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ (2 anos após a concessão da RJ)	art. 61

Eventos Ocorridos
Datas Estimadas

**Conforme decisão judicial de 03/08/2020 (fls. 238/245), todos os prazos serão contabilizados em dias corridos.**

**(\*) Considerando suspensão de prazos em razão do recesso de final de ano.**





## Contato

**Maria Isabel Fontana**

isabel.fontana@excelia.com.br



[www.excelia.com.br](http://www.excelia.com.br)

[www.excelia-aj.com.br](http://www.excelia-aj.com.br)

[rj.itapostes@excelia.com.br](mailto:rj.itapostes@excelia.com.br)



[/excelia-consultoria-negócios](https://www.linkedin.com/company/excelia-consultoria-negocios)